

CAI
FNI
84537

Government
Publications

Simplifying Taxes For Small Business

DEPOSITORY LIBRARY MATERIAL



Canada

The Honourable Marc Lalonde
Minister of Finance
February 1984



Simplifying Taxes For Small Business

CAI
FNI
- 84537



Department of Finance
Canada

Ministère des Finances
Canada

The Honourable Marc Lalonde
Minister of Finance
February 1984



Digitized by the Internet Archive
in 2022 with funding from
University of Toronto

<https://archive.org/details/31761115552010>

Preface

Small and medium size businesses constitute the country's most dynamic source of new jobs. Now that the economy is advancing from recovery to a period of new opportunities, we must tap the full potential of this sector to contribute to job creation and growth.

The government therefore proposes to reduce the complexities imposed by the special corporate income tax legislation for small and medium size enterprises. The proposals for tax simplification set out in the paper will significantly reduce paperwork and record-keeping. They will reinforce the purpose of the legislation, which is to provide tax assistance to give small firms more after-tax income for growth and expansion.

A large part of the simplification will result from removal of the \$1 million limit on cumulated corporate income as a condition to qualify for the tax benefit available to small business. The 'cumulative deduction account' that small business must now keep to qualify will no longer be required. Almost 300,000 small businesses will be relieved of the obligation to keep records to update this account.

The distinction between active business income and non-qualifying business income will also be eliminated.

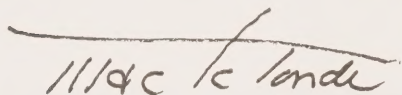
These and other proposed changes will allow the government to reduce by two-thirds the existing legislation dealing specially with taxation of small business. The corporate tax return will be appreciably shortened and simplified. Firms will make major savings in the cost of administration and expert services. And there will be the advantage, not to be underestimated, of removing the sheer annoyance of overly complex regulation which small businessmen have told me about in consultations.

The government's proposals are based on a full review of the small-business taxation system. They are the result of extensive consultations during the past year with small businessmen and the tax professional communities who advise them.

Together with other budget measures affecting small business which take effect immediately, these proposals are an important first step in the on-going process of tax simplification.

To achieve their full effect, the proposed measures will have to be matched by changes in tax legislation by the provinces. I have instructed my officials to meet with provinces soon to review the changes and I am asking my provincial counterparts for their comments and their support.

To ensure a smooth transition to the new rules and to allow adequate time for interested groups and individuals to express their views, I am asking that comments be submitted to me by April 15, 1984. My intention is that the new system go into effect in corporate taxation years ending in the first calendar year after the legislation is enacted by Parliament.

A handwritten signature in dark ink, appearing to read "M Lalonde", with a long horizontal stroke above it.

The Honorable Marc Lalonde
Minister of Finance

Table of Contents

1.	Introduction	1
2.	Background on the Small Business Tax System	2
	Eligibility for the Low Small Business Tax Rate	2
	Property Income and Business Income.....	6
	Relation Between Corporate and Shareholder Tax	7
3.	Complexity and Simplicity: Defining the Issue.....	11
	Consultations on the Issue of Tax Complexity.....	11
	Rate of Change	12
	Complexity of Rules Implementing the Low Small Business	
	Tax Rate	12
	General Tax Provisions as They Affect Small Business.....	13
	Tax Administration	13
	Trade-Offs Between Simplicity and Other Tax Policy Goals	14
4.	Proposal for Simplification	15
	Fewer Limits on Business Income Qualifying for the Low Tax Rate .	15
	Elimination of the Non-Qualifying Business Income Rules.....	16
	Simplifying Other Legislative Provisions.....	16
	A More Responsive Tax Administration and Easier Taxpayer.....	
	Compliance	18
5.	Results and Impact.....	21
	Appendix I: Draft Legislation to Implement the Proposal Compared with	
	Existing Legislation.....	23
	Appendix II: The Revised Corporate Tax Form Resulting from the Proposals	51
	Appendix III: Consequential Changes in Other Small Business Provisions.....	55

1. Introduction

This paper analyses the tax system applying to small business corporations and puts forward proposals to simplify it, including draft legislation.

The income tax system is complicated. However, it must be recognized that some complexity is inevitable. Much of this complexity results from policies designed to encourage certain kinds of economic activity by special tax treatment. Some complexity reflects the need for precision in defining tax liabilities. Nevertheless, while simplicity cannot be the only criterion in formulating tax policies, it must be recognized as an important consideration which should be accorded more weight than in the past.

Tax simplification is not tax reform. Change, particularly rapid or radical change, itself creates uncertainty and makes it difficult for taxpayers and their advisors to comply with the system. For this reason, the changes put forward in this paper are proposed within the framework of the existing system. Their purpose is not to change fundamentally the structure of existing small business tax incentives but rather to simplify their application. They are designed to facilitate both administration and compliance in this important area of the law.

To be successful, simplification must be an ongoing process that both avoids introducing new complications and removes existing ones. In the course of this process, both taxpayers and taxing authorities must exercise discipline. It must be recognized that proliferation of special treatment can lead to complexity. On the other hand, it must be appreciated that some changes, while desirable for other reasons such as more precise targeting of the benefits of a tax provision, can have a cost in terms of complexity.

Simplicity in the income tax system is important for a number of reasons. Complexity involves a real cost in both time and money. There is a cost in understanding, complying with and administering complex rules. Complexity can impede the delivery of incentives to small businesses and reduce their effectiveness. This is more serious for smaller businesses which are generally less able to pay for the sophisticated professional advice necessary to deal with a complex system. The further costs of delays in making business decisions can also be significant.

Tax simplification cannot be achieved without understanding the problems of those affected. This paper has benefited greatly from extensive consultations with taxpayers and tax practitioners across the country. The result is a number of proposals which, together with other budget measures, achieve a significant reduction in complexity. They will result in less legislation, a shorter tax form, and simpler tax calculations for small businesses.

The proposals put forward in Section 4 of the paper have four elements:

- elimination of the \$1,000,000 limit on cumulative income qualifying for the low small business tax rate;
- elimination of the non-qualifying business income rules;
- simplification of the rules on personal services business, specified investment business and connected partnerships;
- measures to simplify taxpayer compliance and to improve service to the public by the tax administration.

2. Background on the Small Business Tax System

To understand the sources of complexity in the small business tax system it is useful to outline the existing rules.

The small business system has three basic parts: provisions that define eligibility for the low small business tax rate, provisions that separate the tax treatment of passive investment income from the tax treatment of business income, and provisions that deal with the tax treatment of corporate distributions of earnings to shareholders.

What follows describes each of these parts in turn and provides some background on the evolution of the rules over time.

Eligibility for the Low Small Business Tax Rate

The federal tax system provides a major benefit to a large number of corporations through a reduced tax rate on business income. This benefit is commonly referred to as the small business deduction since it takes the form of a deduction from tax payable. It reduces the standard combined federal and provincial tax rate from 46 per cent to 25 per cent.⁽¹⁾ Its purpose is to provide small business corporations with more after-tax income for reinvestment and expansion. This tax rate reduction is available only to Canadian-controlled private corporations. Active business income qualifies while passive, investment-type income does not.

Small business corporations eligible for the low rate account for the vast majority of Canadian corporations. In 1980 (the latest year for which detailed data are available) 181,000 corporations benefited from this low tax rate. (See Table 1) Many more small business corporations were potentially eligible in that year but did not benefit as they did not have taxable income.

Purpose of the Low Small Business Tax Rate

“My own belief is that small businesses should be encouraged and it seems to me that a useful way to do this is to lower the tax and take less out of the funds they need for growth and expansion.” Honourable D. C. Abbott, Minister of Finance, in introducing the low tax rate in the 1949 budget.

“A low tax rate can be an effective way of encouraging initiative by helping small corporations to accumulate capital for business expansion.” Honourable E. J. Benson in introducing the revised small business tax system in the June 1971 budget.

⁽¹⁾ In the case of small manufacturers the standard rate is reduced from 40 per cent to 20 per cent. The actual tax rate varies by province because the provincial tax rates differ.

To direct the benefits to smaller businesses, the low tax rate applies to the first \$200,000 of business income earned by a corporation in a year if its cumulative business income is less than \$1,000,000. For example, a corporation with annual business income of \$50,000 and cumulative income of \$100,000 obtains the low tax rate on \$50,000 of income. However, if its cumulative business income is \$975,000 it will obtain the low tax rate on only \$25,000 of further income. Corporations must keep track of business income in an account called the "cumulative deduction account". Some 290,000 small business corporations reported a cumulative deduction account balance and thus did the calculations, even though many will never have cumulative income approaching the \$1,000,000 limit.

Table 1

Corporations Affected by Various Tax Provisions, 1980

	Number	Per cent of total
	(thousands)	
Total number of Canadian-controlled private corporations	455	100
Corporations benefiting from low small business tax rate	181	40
Number who have to compute cumulative income	288	63
Associated companies who share the benefits of the low tax rate	86	19
Number with investment income	78	17

Note: The number of Canadian-controlled private corporations (CCPCs) who benefit from the low tax rate is less than the total number of CCPCs as some are non-taxable, have investment income only or do not qualify as their income is above the limits.

Source: Department of Finance calculations based on a sample of corporate tax returns.

Associated corporation rules ensure that benefits of the low tax rate cannot be multiplied when there is more than one corporation within a corporate group. For example, where two corporations are under common control, their maximum business income eligible for the low tax rate in a year would be \$200,000 *in total*, shared between them. Table 1 shows that in 1980 some 86,000 small business corporations were associated with another corporation and thus were required to do the computations to share the benefits of the low tax rate.

Table 2 shows that the low tax rate reduced federal taxes on small businesses by over \$1.2 billion in 1980. On average, the corporations that benefited were well below the \$200,000 annual and \$1,000,000 cumulative limits, as their average annual income was about \$48,000 and their average cumulative income was just over \$106,000.

The federal corporate tax system has included a low tax rate since 1949. Beginning in that year *all* corporations were permitted a tax rate of 10 per cent on the first \$10,000 of income with a rate of 33 per cent on the remainder. At the same time the

associated corporation rules were enacted to ensure that corporations under common control did not gain multiple access to the low corporate tax rate.

Table 2

Income and Taxes of Taxable Small Business Corporations, 1980

	Total	Average per firm
	(millions of dollars)	(dollars)
Net income before tax	8,330	48,345
Low tax rate savings	1,255	7,275
Federal income tax	1,110	6,455
Cumulative deduction account balance	n/a	106,055

Note: Small business corporations are those that claimed a small business deduction in the year. Averages are for firms reporting the item.

Source: Department of Finance estimates based on a sample of corporate income tax returns.

As part of tax reform in 1972, various measures were adopted to target more precisely the benefits of the low tax rate. The cumulative income limit was added and the low tax rate was restricted to Canadian-controlled private corporations. It was felt that the smaller private corporations which qualified for the low rate typically depend largely on internally-generated funds for their growth and do not have as ready access to capital markets as do public corporations.

Prior to 1982, the cumulative limit for low tax rate benefits was defined in terms of the corporation's retained income, that is, its income after deducting dividends paid. Thus corporations could remain under the \$1,000,000 limit by paying dividends. Starting in 1982, this ability to "regenerate" eligibility for the low tax rate by payment of dividends was removed. As a result, the total amount of income that could qualify for the low tax rate was limited to \$1,000,000.

The benefits of the small business deduction are also targeted in another way. Since 1979, a special category of income called "non-qualifying business income" has not been entitled to the low 25-per-cent small business tax rate. This type of income is, in general, income from certain professions and income earned by certain service businesses and management service companies. Corporations with this type of income are subject to corporate tax at an intermediate rate of 33 ⅓ per cent. These provisions affected about 16,000 corporations in 1981.

What is Non-Qualifying Business Income?

There are three types of businesses carried on by corporations that are non-qualifying businesses:

- **the professional practice of accountants, dentists, lawyers, doctors, veterinarians or chiropractors;**
- **the provision of services if a large portion (over two-thirds) of the firm's revenues comes from services provided to one client and is the result of services provided by major shareholders of the corporation. This type of business will be classified as active business, and thus be eligible for the low tax rate, if it has more than five full-time employees. Currently, persons who are major shareholders also cannot be counted as employees for purposes of this relieving provision; and**
- **the provision of administrative services (such as renting office space, maintenance, bookkeeping) to a related business.**

Property Income and Business Income

As a matter of longstanding policy, income from investments or property (for example, rental income, interest) and taxable capital gains are not eligible for the low tax rate. This income is generally taxed at the full 46-per-cent corporate tax rate. A portion of this tax is later refunded to the company when the income is distributed to shareholders. The purpose of this system is to prevent a significant deferral of tax by individuals accumulating investment income in a corporation. When the income is ultimately received by the shareholders the total tax approximates the amount that would have been payable if they had received the income directly. As of 1980, some 78,000 corporations had investment income subject to these provisions.

As the low tax rate applies only to business income, the tax rules must necessarily distinguish between this type of income and other forms of income. The rules relating to specified investment businesses are designed to tax this income as investment rather than as business income. Other rules apply to personal services business to tax what is essentially employment-type income at the general 46-per-cent corporate rate and to limit the availability of tax deductions.

What is a Specified Investment Business and a Personal Services Business?

A specified investment business is a business whose principal purpose is to earn income from property, such as interest, dividends, rents or royalties. However, if there is sufficient activity, income from such business can qualify for the low tax rate. To qualify, the corporation must employ more than five full-time employees who are not major shareholders.

A personal services business arises when a major shareholder of a corporation provides services to a client firm through the corporation. As well, the circumstances must be such that, if there were no corporation, it would be reasonable to regard the individual as an employee of the client receiving the services. An example of such a situation might be where an individual employed in a managerial position in a firm instead sets up his own corporation to provide his services under contract. If the corporation has five full-time employees that are not major shareholders or related to major shareholders, it is able to treat this type of income as active business income, eligible for the low tax rate.

Relation Between Corporate and Shareholder Tax

The corporate tax cannot be considered in isolation in analyzing the small business tax system. The personal tax implications of corporate distributions are generally taken into account by small business owner/managers and their advisors. For small business corporations the personal and corporate tax systems have been deliberately designed to mesh. This is known as “integration” of corporate and personal tax. In taxing dividend income received by an individual, integration recognizes that such income has already been subject to corporate tax. A measure of equality is achieved between the total tax paid on income earned by the corporation and paid to a shareholder, and the tax that would be payable on the same amount of income if earned directly by the individual shareholder.

Integration of the two systems achieves a number of desirable results in the case of small business corporations.

- Double taxation of corporate-source income is avoided.
- There is no tax incentive to incorporate a small business for the purpose of flowing income through the corporation to the owner/manager.
- One form of remuneration, such as dividends, is not benefited over others such as salary, solely as a result of tax considerations.

The mechanisms that achieve these results are the dividend gross-up and the dividend tax credit, both of which are part of the personal tax system, the 12 ½-per-cent tax on dividend distributions at the corporate level and the refund of a portion of the corporate tax to the corporation on the distribution of investment income. Essentially, the dividend gross-up is designed to apply the shareholder's personal tax rate to an amount approximating the pre-tax corporate income underlying the dividend.

Then the dividend tax credit is provided in recognition of the tax paid at the corporate level. It returns to shareholders an amount equivalent to a 33 ⅓-per-cent tax paid by the corporation. The 12 ½-per-cent tax on dividend distributions provides equality between the amount of tax paid by the corporation and that refunded to the shareholder through the dividend tax credit. Table 3 illustrates the mechanics of the integration system in the case of business income and other types of income for a shareholder paying personal tax at a rate of 50 per cent. (The system is similarly integrated for taxpayers in other personal tax brackets.)

Table 3

The Mechanics of Personal and Corporate Tax Integration

	Active business income	Non-qualifying business income	Investment income
	(dollars)		
Income of corporation	100	100	100
Corporate tax collected as income is earned	25	33.33	46
Corporate tax (refund) collected when distribution to shareholder occurs	8.33 ⁽¹⁾	—	(12.66)
Total corporate level tax	<u>33.33</u>	<u>33.33</u>	<u>33.33</u>
Cash dividend payable	66.66	66.66	66.66
Grossed-up dividend taxable to individual	100	100	100
Personal tax for a shareholder in the 50-per-cent tax bracket	50	50	50
Dividend tax credit to shareholder	33.33	33.33	33.33
Total corporate and personal tax paid	50	50	50

⁽¹⁾ The dividend distribution tax applies at a rate of 12½ per cent of the cash dividend paid. In this example, the tax of \$8.33 is 12½ per cent of the dividend of \$66.66.

In the case of active business income, the basic corporate tax rate plus the dividend distribution tax amounts to 33 ⅓ per cent of the corporate income. But as the latter is paid only when income is distributed, the lower 25-per-cent tax rate represents an incentive to reinvest income within the corporation. In the case of non-qualifying business income, the tax paid at the corporate level is 33 ⅓ per cent as the income is

earned. Since this rate matches the dividend tax credit, there is no need in this case for the dividend distribution tax to apply. In the case of investment income, the tax at corporate level is 46 per cent but a refund is provided when the income is distributed, which reduces the corporate level tax to 33 ⅓ per cent. In conjunction with the dividend tax credit this system ensures integration on investment income flowed through a private corporation.⁽²⁾ In all three cases the system is designed to collect \$33.33 of corporate tax on \$100 of income by the time the income is distributed by the company, because that is the amount of offset provided to individual shareholders by the dividend tax credit.

Starting in 1978 the dividend tax credit was increased from one-third to one-half of cash dividends paid. The primary purpose was to stimulate investment in corporate equity. Also, by bringing the taxation of dividends and capital gains more into balance, it permitted the removal of complicated avoidance rules relating to surplus distributions in the corporate tax system generally.

However, since the low corporate tax rate was not increased (and there was then no dividend distribution tax), the increase in the dividend tax credit had the effect, in the case of small business corporations, of allowing the shareholder a credit for considerably more tax than the corporation would normally have paid on business income. In effect, the small business tax system had become unbalanced or “over-integrated”. While the tax on dividends was lowered to match more closely the tax on capital gains in the small business sector, the combined corporate tax and the shareholder tax on dividends became less than the tax on wages and salaries. This led to a number of reactions.

It became beneficial for individuals to flow income through a corporation rather than to earn it directly. It was also advantageous for owner/managers of small business corporations to receive remuneration as dividends rather than salary. Table 4 shows that the impact of this change was dramatic. The amount of dividends paid from small business corporations rose over four-fold from some \$635 million in the year prior to the increase in the dividend tax credit to \$2.9 billion by 1980. The number of corporations paying dividends rose significantly.

Table 4
Impact of Over-Integration

	1977	1978	1979	1980
Number of small business corporations paying dividends	30,000	54,000	80,000	101,000
Total dividends paid by small business corporations (millions of dollars)	636	1,446	2,474	2,934

Source: Department of Finance estimates based on a sample of income tax returns.

⁽²⁾ Integration also operates with respect to capital gains realized by a private corporation to allow the tax-free half to be distributed tax-free to shareholders and to achieve integration with respect to the taxable half.

There were other implications. Over-integration made it more advantageous for taxpayers to claim that any small amount of corporate activity constituted “active business income”. In a number of cases the courts found the income of a corporation from passive investments or property could qualify as active business income and thus benefit from the low small business tax rate. As well, taxpayers who were traditionally in employer-employee relationships were encouraged by the tax system to incorporate. Many professionals who were able to incorporate their practices did so. Others created management companies to provide services to their practice and thus convert part of their professional income into business income, to be taxed at lower corporate rates. Many of the changes in the small business tax rules after 1977 can be traced to the over-integration of the tax system. These included the higher tax rate for non-qualifying businesses and the special treatment of incorporated employees, previously discussed. Lastly, the tax of 12 ½ per cent on dividends paid out of earnings that have benefited from the 25-per-cent small business tax rate was introduced in 1982. As Table 3 shows, this has restored a degree of balance in the corporation-shareholder system by ensuring that the dividend tax credit is roughly matched by corporate tax paid on the earnings from which the dividend is paid.

3. Complexity and Simplicity: Defining the Issue

The April 1983 budget speech noted that tax simplification cannot be approached in a simplistic manner. Complexity can have different meanings for different people who are affected by different parts of the tax system and in different ways. To many, complexity is characterized by intricacy, lack of clarity, and the degree of inter-relatedness between parts of the tax system. Complexity also implies some comparison of the effort necessary to understand, comply with, or administer a tax provision, relative to the results achieved. Without a thorough understanding of the sources of complexity and the reasons for it, the process of achieving a simpler tax system is unlikely to advance far.

Consultations on the Issue of Tax Complexity

In examining the issue of tax simplification for small business, consultations were held with a variety of groups to understand the impact and sources of complexity and to obtain views on how to reduce it.

The consultative process began in July 1983 with a series of presentations by tax specialists at a symposium on tax simplification sponsored by the Canadian Tax Foundation at the request of the Minister of Finance. In September, a similar discussion with tax specialists and managers of small businesses was sponsored by l'Association Québécoise de Planification Fiscale et Successorale. Many of their concerns and useful suggestions focused on the structure of the small business tax legislation, the drafting style of the legislation and the complexity inherent in some of its concepts.

Discussions were also held with owner/managers of small businesses. They do not often deal directly with the tax authorities or the law. Their expertise is in running their businesses, not in tax planning or tax compliance. Tax complexity usually affects them indirectly. First, it affects the costs they must pay for expert advice and the preparation of their tax returns. Second, it can mean that the tax implications of a wider range of business transactions have to be investigated, often requiring specialist tax advice before proceeding. Third, complexity can impose additional compliance costs and serious inconveniences on small businesses. For example, tax provisions may require a degree of information or record-keeping that places an onerous burden on those affected. Or they may lead businesses to take actions that would not normally be part of their business procedures. Lastly, tax complexity can mean that those who pay the taxes – small business – cannot, even with some effort, have a full understanding of the purpose and broad thrust of tax provisions which have a major impact on their business.

The other major group consulted was the practitioners in smaller accounting firms who provide tax advice and prepare tax returns for small businesses and their

owner/managers. Complexity affects these practitioners differently than it does the tax specialists of the larger firms. Their clients' affairs tend to be simpler in structure. Therefore, some of the more complex provisions of the Income Tax Act may not affect them directly. Nevertheless, these complex provisions obscure the basic small business corporate tax system and lead to a concern that the practitioner may not be adequately advising his clients.

All groups agree that the tax system for small business corporations is complex. It is possible to identify a number of aspects of this problem.

Rate of Change

The consultations revealed that a major common source of the frustration and confusion in dealing with the tax system is the rate of change. Numerous changes have been made to the system since its introduction in 1972, particularly in the period from 1978 to 1982. Change may disrupt established commercial arrangements. New legislation requires time to be understood. Change can mean added costs for small businesses in rearranging their affairs and complying with the new provisions. Change can create uncertainty which is detrimental to business planning. The problem created by change can be exacerbated if insufficient information is available on a timely basis.

Simplification itself will involve some changes. Any change proposed to simplify the system must be justified by the benefits it produces.

Complexity of Rules Implementing the Low Small Business Tax Rate

The core of any tax system is the tax legislation and associated regulations. Tax legislation may be complex because it is based upon concepts that are novel or difficult to define. Other complexities may result from the intricacy or length of the computations required to apply some tax provision. This may obscure relevant parts of the rules, leading to inadvertent penalties for taxpayers. More importantly, this sort of complexity can hide the basic purpose of a tax provision in a welter of detail and thus make it hard to understand. Complexity in the legislation often leads to complexity in other parts of the system such as the tax forms and tax administration.

The sheer length of the provisions compounds the problem of change. The section which implements most of the small business tax rules (Section 125) currently takes up some 1,000 lines in the Income Tax Act. As changes are made to them, more effort is required to trace their full implications. Many of the more complicated and difficult aspects of these provisions apply only in a relatively small number of circumstances. Nevertheless, practitioners who attempt to use the Act in providing advice are confronted with the entire section.

Not all of the rules that make up the small business tax system are equally complex, and some are not complex at all. But some parts do need to be altered, and changes are proposed.

A persistent criticism is made of the drafting style used in the Income Tax Act. This criticism is not limited to the present Act nor to Canadian tax legislation. Most fiscal legislation is considered difficult to read. Legislative drafting effecting imposition of tax requires a high degree of precision that often makes for difficult comprehension. To some extent the drafting style cannot be divorced from the structure and concepts in the law.

Any general change in drafting style could create complexity in that it would involve major change to established provisions and uncertainty. In most instances, administrative interpretations and judicial interpretation of the law developed over the years are based on the existing words and phrases in the legislation. It would be difficult to alter words in the statute without risk of losing the benefit of the clarification of the law provided by the courts.

It is more fruitful to simplify the provisions of the Act dealing with the taxation of small business by changes in the basic concepts on which the legislation is based. This is the method proposed in this paper.

General Tax Provisions as They Affect Small Businesses

For many smaller businesses and tax practitioners the small business tax rules themselves are not a major source of concern. The affairs of many small business corporations are straightforward. Many tax practitioners deal for the most part with businesses whose affairs are not complex and they typically refer non-standard situations to tax specialists. For such people and for the small businesses they advise, other provisions of the law can pose a particular compliance burden on small businesses, for example by forcing them to keep detailed records that would not otherwise be required by the business.

Tax Administration

For the taxpayer, the most visible part of the system is not the income tax legislation but the tax forms that must be completed when the taxes are calculated and paid, and the steps that must be taken or records kept during the year to comply with the tax law. The tax administration plays a large role in the system, a role that includes interpreting the law, assessing tax returns, conducting audits and providing information to taxpayers and their advisors.

Among many tax practitioners and small businesses, administrative problems were a significant concern. Difficulties can arise at all stages of the tax compliance process. As noted above, some tax provisions may require special record-keeping. Complicated legislative concepts can result in complex tax forms, with resulting errors and reassessments. Complex law may lead to confusion and uncertain application. Finally, administrative procedures in themselves may cause undue delay or impede the fluid give and take of information required for the smooth operation of the tax collection system. All of these issues arise in the working relationships between taxpayers and Revenue Canada.

Trade-Offs Between Simplicity and Other Tax Policy Goals

Not all parts of the small business tax system are complex and there are limits to the degree of simplicity that can be achieved. Increased simplicity can have costs as well as benefits. Simplicity has to be balanced against other tax policy goals. In particular:

- The tax system is used to serve a variety of objectives including delivery of incentives to particular activities to carry out economic and social policies. In some cases, achieving those policy objectives will complicate the tax system. Attempts to target incentives precisely to particular types of taxpayers or types of activities can increase cost effectiveness but can create complexity. Critics of the small business tax system must recognize that a good deal of the complexity occurs because the system is different, albeit more generous, than the general rules.
- The tax system deals with a complicated world. Business relationships are immensely varied. This puts constraints on the degree of simplicity that can be achieved if taxpayers and their advisors are to have reasonable certainty as to how the law will apply in their particular case. The complicated environment also implies some degree of tax complexity if reasonable treatment is to be achieved across a wide range of different circumstances.
- Complexity must be weighed against the number of taxpayers affected and their ability to deal with it. There are instances where highly detailed and intricate legislative provisions may be appropriate. If the circumstances necessitate a high degree of certainty, and those affected are few and have ready access to expert advice, then complex tax legislation may be tolerable. This is especially true if the law can be drafted with precision to provide the desired certainty. There may also be cases where tax legislation must be fairly detailed to deal with special cases but where the results at a practical level are generally manageable.
- While change is a source of complexity, changes to the tax system are necessary to respond to developments in the private sector to accommodate circumstances not previously contemplated and to ensure that the policy results desired by legislators are realized. Technical amendments are sometimes necessary to clarify rules or prevent tax avoidance.
- It is sometimes said that the tax system is complicated because of the number of decisions it requires or options it offers, or because of the number of factors that must be taken into account by taxpayers and their advisors in reaching business decisions. It is clear that more choice can lead to more difficult tax planning and, in some sense, greater complications. But flexibility is often desirable as it allows more freedom for businesses to use tax provisions in ways that suit their particular circumstances.

Over all, the consultations and analysis of the issue reinforce the conclusion that tax complexity has many dimensions and tax simplification cannot be achieved by a single dramatic stroke. Simplification must be an ongoing process resulting from the accumulation of improvements in the system, some large, some small.

4. Proposal for Simplification

A number of causes of complexity in the small business tax system have been identified. This section puts forward a proposal to simplify that system.

The four major elements of the proposal are:

- elimination of the \$1,000,000 limit on total cumulative income eligible for low tax rate benefits, which eliminates the requirement for the cumulative deduction account;
- elimination of the distinction between non-qualifying business income and active business income subject to the low tax rate, thus reducing the number of types of income receiving different tax treatment;
- simplification of the legislative provisions dealing with specified investment businesses, personal service businesses and corporate partnerships; and
- a series of measures (many of them introduced in the budget to take effect immediately) to simplify taxpayer compliance with other general tax provisions and to improve service to the public by the tax administration.

A draft of the proposed new legislation bearing on the principal section dealing with the low small business tax rate is contained in Appendix I. Appendix II shows the changes in the tax form that will result. The following discussion explains these proposals.

Fewer Limits on Business Income Qualifying for the Low Tax Rate

There are two main components of the system which limit the amount of a corporation's business income that qualifies for the low tax rate. These are the \$200,000 annual income limit and the \$1,000,000 cumulative income limit.

The annual limit is not complicated and is one of the key features that targets the benefits to small business corporations. In the absence of this limit it would be necessary to formulate some other definition of a small business – in all likelihood a detailed and complex definition.

Originally, the purpose of the cumulative income limit and the related cumulative deduction account was to target the low tax rate benefits more precisely to small businesses. That purpose was valid. However, over the years the mechanics of computing a corporation's cumulative income, as well as the legislation required to define it, have become increasingly complicated. The cumulative deduction account is now one of the most complex parts of the small business tax system and alone accounts for

a large part of the small business tax legislation. As Appendix II shows, it requires about two-thirds of a page on the corporate tax form. Few small business corporations have cumulative income approaching the \$1,000,000 total limit. Yet all of them are required to meet the reporting requirements for the cumulative deduction account. Many have to keep extensive tax records for this purpose.

While it is clear that some mechanism is necessary to ensure that the low tax rate benefits are directed to small business, the additional precision achieved by the cumulative income limit is not justified in light of the complexity it creates. Accordingly, under the proposal the low corporate tax rate will apply annually to the first \$200,000 of business income of all Canadian-controlled private corporations, regardless of their cumulative income. Certain consequential changes to other small business tax incentive provisions are necessary to ensure they remain targeted to small business corporations. These changes are described in Appendix III.

The removal of the total business income limit – and the cumulative deduction account – will have the following effects:

- a substantial simplification of the legislation, removing a large portion of the small business corporation tax law;
- a substantial reduction in the tax reporting and year-to-year record-keeping required by small business corporations; and
- substantial shortening of the corporate tax form.

Elimination of the Non-Qualifying Business Income Rules

The non-qualifying business income rules affect relatively few taxpayers directly but add much complexity to the legislation. Moreover, they require that professional advisers to small business – many of whom are not themselves tax specialists – be familiar with these provisions. Finally, the separate treatment of this income category was introduced prior to the enactment of the 12½-per-cent tax on dividend distributions. The introduction of this tax allows integration to be achieved without the special 33⅓-per-cent tax rate that now applies to this category of income. It is therefore proposed to remove the non-qualifying business income rules. This will leave the system with only two major income streams – business income and property income – and significantly simplify the small business tax system. What was previously non-qualifying business income will be treated as other active business income eligible for the 25-per-cent corporate tax rate.

Simplifying Other Legislative Provisions

Business Income and Property Income

The government believes that the small business tax incentive should continue to be restricted to business income. It is not the purpose of the incentive to provide such a benefit to property income or passive investment income. Analysis of judicial history suggests that it remains necessary to draw a legislative line between investment

income and active business income as is done by the specified investment business rule. There is some room, however, to simplify the existing rules.

The present rules provide that where the level of activity of a corporation, as measured by the number of its employees, is above a threshold, income from property is recognized as income from an active business qualifying for the low tax rate. These rules will be simplified. Currently, it is required that more than five “arm’s length” persons be employed in the business for its property income to qualify. The rules relating to the arm’s length relationship introduce unnecessary complexity and will therefore be dropped. The result is that any six or more persons who are full-time employees of a business will allow the income to be eligible for the low tax rate.

Incorporated Employees

The personal service business rules deal with those situations where persons who would otherwise earn a salary choose to receive their remuneration through a corporation, thereby converting employment income to business income eligible for the low tax rate. It is generally agreed that this is not appropriate and that rules continue to be needed to prevent this. Nevertheless, the relieving provisions that allow such corporations to qualify for the low tax rate (if they have a sufficient degree of activity as measured by employment) can be simplified. These relieving provisions again require that more than five full-time employees who are at arm’s length be employed in the business. They are identical with those respecting specified investment businesses and will be similarly simplified by removing the arm’s length requirement.

Corporate Partnership Rules

The corporate partnership rules introduced in 1979 have been the subject of some criticism on grounds of complexity. While some rule is needed if the possibility of one business entity obtaining more than one low tax rate benefit is to be avoided, these rules apply in a limited number of cases and the degree of complexity they add to the law, as they are now structured, is not necessary. Under the proposal the basic rule dealing with the case of companies who are members of one partnership will be largely unchanged. However, the more complicated part of the existing rules dealing with corporations who are members of several partnerships will be replaced by a generally-worded anti-avoidance provision.

Part VI Tax

The benefits of the small business deduction are targeted to Canadian-controlled private corporations. Under the present Part VI of the Income Tax Act those corporations that cease to be Canadian-controlled are required to refund the benefits of the small business deduction that had accrued over time. These rules are unduly complex and technically deficient. Accordingly, it has been decided to eliminate this special tax. In part as a consequence of this change, the definition of a Canadian-controlled private corporation will be amended to ensure that where a non-resident or a public corporation has, after the date on which this document was issued, acquired an option or right to acquire the control of a corporation, the corporation will not qualify as a Canadian-controlled private corporation.

Integration System and the 12 ½-per-cent Distributions Tax

As discussed in Section 2, the 12 ½-per-cent dividend distributions tax was introduced in 1981 to restore a degree of balance to the small business tax system. Achieving a degree of integration in the taxation of corporate and shareholder incomes is highly desirable on economic and tax system grounds. There is little indication that the tax itself is complex, and its purpose is generally well understood. Since its introduction, a number of steps have been taken, substantially simplifying the tax. These changes have eliminated the need to track dividends through chains of corporations and have significantly reduced the complexity of the legislation implementing the tax.

A number of alternatives to the dividend distributions tax to achieve integration have been suggested and considered. Raising the basic rate of corporate income tax on small businesses from 25 to 33 ⅓ per cent would provide for integration in the simplest possible manner and would permit the removal of the dividend distributions tax. But such a measure would result in a significant increase in the tax rate on income reinvested in the corporation. In comparison, the current system provides a 25-per-cent tax rate as long as the earnings are retained in the corporation. The reduction in incentives for small businesses through raising the basic corporate tax rate, while simplifying, is not acceptable.

Some have suggested that in lieu of the distributions tax the rate of dividend gross-up and tax credit be reduced either for all corporations, or only for small businesses. If this step were taken for all corporations, the incentive for equity investment in public corporations would be reduced. This would conflict with the original purpose of the increase in the credit in 1978 to enhance the incentive for Canadians to invest in Canadian equities.

The option of lowering the dividend tax credit on dividends from small private corporations has also been considered. Such a measure would be very complicated and would pose serious transition difficulties. Shareholders would have to distinguish between dividends paid from sources eligible for the higher credit, such as public companies, and dividends subject to the lower credit. On balance, the dividend distributions tax appears to be the simplest way to achieve integration, without compromising the basic objective of the small business deduction. Therefore, this tax is being retained in its present form.

A More Responsive Tax Administration and Easier Taxpayer Compliance

A number of commentators have raised the issue of the complexity arising from tax administrative practices. To a great extent the complexity of tax administration is a reflection of the complexity of the tax legislation. The measures proposed in this paper to simplify these rules should simplify the administration. As well, additional resources are being allocated within Revenue Canada, Taxation, to upgrade service to the public. This will reduce delays in processing returns, permit a faster response to taxpayer requests for tax adjustments (and thus less need to file appeals), and improve telephone service. A further result will be a reduction in the number of errors

in assessment notices. Revenue Canada will also be expanding its computer facilities over the next two years to enable staff in the district offices to better service the public.

Lastly, a number of companies are developing software packages for the preparation of both corporate and individual tax returns on microcomputers. These programs are designed for use by tax preparers or taxpayers themselves and should facilitate preparation of returns as well as improve their accuracy. To facilitate the effective use of these programs, Revenue Canada has been working actively with these companies, modifying forms and schedules to enable them to be printed by microcomputers.

The budget also proposes a number of changes that apply generally but which will significantly aid small businesses. A number of these changes respond directly to concerns expressed during consultations on small business tax simplification.

It is proposed that the interest on late or deficient tax instalments otherwise payable by an individual or corporation will not be charged if the amount of interest is less than \$25. This change will be of benefit to some 10,000 to 15,000 firms and approximately 50,000 individuals. For corporations, the measure will be most beneficial to small businesses, with firms eligible for the small business deduction obtaining approximately 80 per cent of the benefits.

It is also proposed that where a corporation has federal income tax payable of less than \$1,000 in the previous or current year, it will not be required to make instalment payments during the year. This new rule for corporations will parallel one for individuals. Some 44,000 of the 55,000 firms benefiting from this change will be small business corporations.

There should be significant savings in terms of reduced compliance costs for taxpayers. Tax practitioners serving small business clients are also likely to be relieved of time-consuming work in determining the cause of minor deficiencies in instalment payments.

In the case of employees having personal use of a company car, the budget proposes a new simplified option for reporting taxable benefits related to operating costs paid for by the employer. An option will allow one per cent per month of the capital cost of the automobile (or one-third of the lease cost in the case of leased automobiles) to be reported as a taxable benefit in lieu of reporting the actual amount of operating expenses paid for by the employer. As is already the case for the automobile standby charge, if personal use is less than 1,000 kilometres per month, the taxable benefit related to operating expenses may be reduced proportionately, at the option of the employee, to reflect actual personal use. For individuals who find a full detailed calculation of the benefit from employer-paid operating expenses to be preferable, the existing treatment will continue to be available. The proposal will relieve many employees from the need to keep logs of distances driven and will give all employees with personal-use cars the opportunity to avoid having to keep detailed records. It will also mean that employers in companies where the employees choose the new option will not be required to do individual allocations of the operating costs in order to compute the taxable benefit for each employee.

5. Results and Impact

In summary, the proposed changes to the small business tax system will have a number of important results. They will:

- reduce by over two-thirds the amount of the legislation relating to the low tax rate for small business;
- simplify and shorten the corporate income tax form;
- reduce the number of special concepts;
- reduce the amount of information to be tracked from year to year and among corporations;
- provide increased access to tax savings for growing small businesses; and
- reduce the burden of administration and compliance costs for small businesses.

The federal revenue cost of the measures in their first full year will be approximately \$150 million.

Concern has been expressed that the small business tax system is too complicated. It is complicated, but it can be simplified. While there are limits to the degree of simplification that can be achieved, simplicity does have to be a major factor in the design and implementation of tax measures. The proposals in this paper address that concern. They will simplify significantly the income tax rules and tax compliance for small businesses and their advisors. The proposals have resulted from consultations with many people affected by the small business income tax system. They are a major step in an ongoing process of simplification.

Proposed Legislation

Existing Legislation

This Appendix sets out the existing and proposed Section 125 of the Income Tax Act. Section 125 implements the low small business tax rate and contains such concepts as personal services business and specified investment business. The side-by-side comparison presented indicates the major reduction in Section 125 that will result from the adoption of the proposals set out in this paper.

Small Business
Deduction

125. (1) There may be deducted from the tax otherwise payable under this Part for a taxation year by a corporation that was, throughout the year, a Canadian-controlled private corporation, an amount equal to 21 % of the least of

(a) the amount, if any, by which the aggregate of

(i) the aggregate of all amounts each of which is the income of the corporation for the year from an active business carried on in Canada (other than the income of the corporation for the year from a business carried on by it as a member of a partnership), and

(ii) the specified partnership income of the corporation for the year

exceeds the aggregate of

(iii) the aggregate of all amounts each of which is a loss of the corporation for the year from an active business carried on in Canada (other than a loss of the corporation for the year from a business carried on by it as a member of a partnership), and

(iv) the specified partnership loss of the corporation for the year,

(b) the amount, if any, by which the corporation's taxable income for the year exceeds the aggregate of

(i) 10/4 of the aggregate of amounts deducted under subsection 126(1) from the tax for the year otherwise payable by it under this Part, and

(ii) 2 times the aggregate of amounts deducted under subsection 126(2)

Small Business
Deduction

125. (1) There may be deducted from the tax otherwise payable under this Part for a taxation year by a corporation (other than a corporation that carried on a non-qualifying business in Canada in the year) that was, throughout the year, a Canadian-controlled private corporation, an amount equal to 21 % of the least of

(a) the amount, if any, by which the aggregate of

(i) the aggregate of all amounts each of which is the income of the corporation for the year from an active business carried on in Canada other than the income of the corporation from a business carried on by it as a member of a partnership,

(ii) the aggregate of all amounts each of which is an amount in respect of a partnership of which the corporation was a member (other than a partnership to which it was joined in the year) equal to the lesser of

(A) for each fiscal period of the partnership coinciding with or ending in the year, the corporation's income from an active business carried on in Canada by it as a member of the partnership, and

(B) the specified limit of the corporation for the year in respect of the partnership, and

(iii) the aggregate of all amounts each of which is an amount in respect of a group of connected partnerships to which the corporation was joined in the year equal to the lesser of

Proposed

from the tax for the year otherwise payable by it under this Part, and
(c) the corporation's business limit for the year.

Existing

- (A) the amount, if any, by which
- (I) the aggregate of all amounts each of which is an amount in respect of a partnership in the group for a fiscal period of the partnership coinciding with or ending in the year, equal to the corporation's income from an active business carried on in Canada by it as a member of the partnership exceeds
- (II) the aggregate of all amounts each of which is an amount in respect of a partnership in the group for a fiscal period of the partnership coinciding with or ending in the year, equal to the corporation's loss from an active business carried on in Canada by it as a member of the partnership, and
- (B) the specified limit of the corporation for the year in respect of the group of connected partnerships exceeds the aggregate of
- (iv) the aggregate of all amounts each of which is a loss of the corporation for the year from an active business carried on in Canada (other than a loss from a business carried on by it as a member of a partnership to which it was joined in the year), and
- (v) the aggregate of all amounts each of which is an amount in respect of a group of connected partnerships to which the corporation was joined in the year equal to the amount, if any, by which the amount determined in respect of the corporation for the year under subclause (iii)(A)(II) exceeds the amount determined in respect of the corporation for the year under subclause (iii)(A)(I),
- (b) the amount, if any, by which the corporation's taxable income for the year exceeds the aggregate of

Proposed

Existing

(i) 10/4 of the aggregate of amounts deducted under subsection 126(1) from the tax for the year otherwise payable by it under this Part, and

(ii) 2 times the aggregate of amounts deducted under subsection 126(2) from the tax for the year otherwise payable by it under this Part,

(c) the corporation's business limit for the year, and

(d) the amount, if any, by which the corporation's total business limit for the year exceeds its cumulative deduction account at the end of the immediately preceding taxation year.

(1.1) There may be deducted from the tax otherwise payable under this Part for a taxation year by a corporation that was, throughout the year, a Canadian-controlled private corporation and that carried on a non-qualifying business in Canada in the year, an amount equal to 12 $\frac{2}{3}$ % of the lesser of

Idem

(a) the amount, if any, by which the aggregate of

(i) the aggregate of all amounts each of which is the income of the corporation for the year from a business carried on in Canada that is an active business or a non-qualifying business other than the income of the corporation from a business carried on by it as a member of a partnership,

(ii) the aggregate of all amounts each of which is an amount in respect of a partnership of which the corporation was a member (other than a partnership to which it was joined in the year) equal to the lesser of

(A) for each fiscal period of the partnership coinciding with or ending in the year, the corporation's income from an active business or a non-qualifying business carried on in Canada by it as a member of the partnership, and

(B) the specified limit of the corporation for the year in respect of the partnership, and

Proposed

Existing

(iii) the aggregate of all amounts each of which is an amount in respect of a group of connected partnerships to which the corporation was joined in the year equal to the lesser of

(A) the amount, if any, by which

(I) the aggregate of all amounts each of which is an amount in respect of a partnership in the group for a fiscal period of the partnership coinciding with or ending in the year, equal to the corporation's income from a business that is an active business or a non-qualifying business carried on in Canada by it as a member of the partnership

exceeds

(II) the aggregate of all amounts each of which is an amount in respect of a partnership in the group for a fiscal period of the partnership coinciding with or ending in the year, equal to the corporation's loss from a business that is an active business or a non-qualifying business carried on in Canada by it as a member of the partnership, and

(B) the specified limit of the corporation for the year in respect of the group of connected partnerships

exceeds the aggregate of

(iv) the aggregate of all amounts each of which is a loss of the corporation for the year from a business that is an active business or a non-qualifying business carried on in Canada (other than a loss from a business carried on by it as a member of a partnership to which it was joined in the year), and

(v) the aggregate of all amounts each of which is an amount in respect of a group of connected partnerships to which the corporation was joined in the year equal to the amount, if any,

Proposed

Existing

Amount of
"business limit"

(2) For the purposes of this section, a corporation's "business limit" for a taxation year is \$200,000 unless the corporation is associated in the year with one or more other Canadian-controlled private corporations in which case, except as otherwise provided in this section, its business limit for the year is nil.

Associated
corporations

(3) Notwithstanding subsection (2), if all of the Canadian-controlled private corporations of a group that are associated with each other in a taxation year have filed with the Minister in prescribed form an agreement whereby, for the purposes of this section, they allocate an amount to one or more of them for the taxation year and the amount so allocated or the aggregate of the amounts so allocated, as the case may be, is \$200,000, the business limit for the year of each of the corporations is the amount so allocated to it.

by which the amount determined in respect of the corporation for the year under subclause (iii)(A)(II) exceeds the amount determined in respect of the corporation for the year under subclause (iii)(A)(I); and

(b) the least of the amounts that would be determined under paragraphs (1)(b), (c) and (d) in respect of the corporation for the year if subsection (1) applied to the corporation in respect of the year.

(2) For the purposes of this section,

(a) a corporation's "business limit" for a taxation year is \$200,000, and

(b) its "total business limit" for a taxation year is \$1,000,000,

unless the corporation is a member of an associated group in the year, in which case, except as otherwise provided in this section, its business limit for the year is nil and its total business limit for the year is nil.

Amount of
business limit
and total
business limit

Associated
corporations

(3) Notwithstanding subsection (2), if

(a) all of the members of an associated group in a taxation year have filed with the Minister in prescribed form an agreement whereby, for the purposes of this section,

(i) they allocate an amount to one or more of the members for the taxation year and the amount so allocated or the aggregate of the amounts so allocated, as the case may be, is \$200,000, and

(ii) they allocate an amount to one or more of the members for the taxation year and the aggregate of the amounts so allocated, as the case may be, is \$1,000,000, and

(b) the amount allocated under subparagraph (a)(ii) to each member for the taxation year is not less than that member's cumulative deduction account at the end of the immediately preceding taxation year,

Proposed

Existing

Failure to file
agreement

(4) If any of the Canadian-controlled private corporations of a group that are associated with each other in a taxation year has failed to file with the Minister an agreement as contemplated by subsection (3) within 30 days after notice in writing by the Minister has been forwarded to any of them that such an agreement is required for the purpose of any assessment of tax under this Part, the Minister shall, for the purpose of this section, allocate an amount to one or more of them for the taxation year, which amount or the aggregate of which amounts, as the case may be, shall equal \$200,000, and in any such case, notwithstanding subsection (2), the business limit for the year of each of the corporations is the amount so allocated to it.

Special rules for
business limit

(5) Notwithstanding any other provision of this section,

(a) where a Canadian-controlled private corporation has two taxation years ending in the same calendar year and is associated in each of those taxation years with another Canadian-controlled private corporation that has only one taxation year ending in the calendar

the business limit for the year of each member to whom amounts have been allocated under subparagraphs (a)(i) and (ii) is the amount so allocated to the member under subparagraph (a)(i) and the total business limit for the year of each member to whom amounts have been so allocated is the amount so allocated to the member under subparagraph (a)(ii).

(4) If any member of an associated group in a taxation year has failed to file with the Minister an agreement as contemplated by subsection (3) within 30 days after notice in writing by the Minister has been forwarded to any of them that such an agreement is required for the purpose of any assessment of tax under this Part, the Minister shall, for the purpose of this section,

Failure to file
agreement

(a) allocate an amount to one or more of the members for the taxation year, which amount or the aggregate of which amounts, as the case may be, shall equal \$200,000, and

(b) allocate an amount to one or more of the members for the taxation year, which amount or the aggregate of which amounts, as the case may be, shall equal \$1,000,000,

and in any such case, notwithstanding subsection (2), the business limit for the year of each member is the amount so allocated to the member under paragraph (a) and the total business limit for the year of each member is the amount so allocated to the member under paragraph (b).

(5) Notwithstanding anything in this section, where a Canadian-controlled private corporation has 2 taxation years ending in the same calendar year (otherwise than by reason of a change made in the usual and accepted fiscal period of the corporation) and is associated in each of those taxation years with a member of an associated group that has only one tax-

Where two
taxation years
ending in same
year

Proposed

year, the business limit of the first-mentioned corporation under this Part for the second taxation year ending in the calendar year is nil, and

(b) where a Canadian-controlled private corporation has a taxation year that is less than 51 weeks, its business limit for the year is that proportion of its business limit for the year determined without reference to this paragraph that the number of days in the year is of 365.

(6) Notwithstanding any other provision of this section, where in a taxation year a corporation is a member of a particular partnership and in the year the corporation or a corporation with which it is associated in the year is a member of another partnership and it may reasonably be concluded that

(a) the separate existence of the partnerships is not solely for the purpose of carrying on the businesses of the partnerships in the most effective manner, and

(b) one of the main reasons for the separate existence of the partnerships is to increase the amount of a deduction of any corporation under subsection (1),

the specified partnership income of the corporation for the year shall, for the purposes of this section, be computed as if all amounts each of which is the income of one of the partnerships for a fiscal period ending in the year from an active business carried on in Canada were nil except for the greatest of such amounts.

(7) In this section and section 129,

(a) “active business” carried on by a corporation means any business carried on by the corporation other than a specified investment business or a personal services business;

(b) “Canadian-controlled private corporation” means a private corporation that is a Canadian corporation other than a corporation controlled, directly

Existing

tion year ending in the calendar year, the business limit of the corporation under this Part for the second taxation year ending in the calendar year is nil.

(6) In this section and section 129,

(a) “Canadian-controlled private corporation” means a private corporation that is a Canadian corporation other than a corporation controlled, directly or indirectly in any manner whatever, by one or more non-resident persons, by one or more public corporations (other than a prescribed venture capital corporation) or by any combination thereof;

Multiple
corporate
partnerships

*(Subsection (6)
replaces
existing
subsections (13)
to (15) and the
provisions
related thereto.)*

Definitions

“Active
business”

“Canadian-con-
trolled private
corporation”

Definitions

“Canadian-con-
trolled private
corporation”

Proposed

or indirectly in any manner whatever, by one or more non-resident persons, by one or more public corporations (other than a prescribed venture capital corporation) or by any combination thereof;

(c) "income of the corporation for the year from an active business" means the income of the corporation for the year from an active business carried on by it in the year, including any income for the year pertaining to or incident to that business and amounts deemed by subsection 129(6) to be income for the year from an active business, but does not include income for the year from a source in Canada that is a property (within the meaning assigned by subsection 129(4.1));

(d) "personal services business" carried on by a corporation in a taxation year means a business of providing services where

(i) an individual who performs services on behalf of the corporation (in this paragraph and paragraphs 8(3)(a.1) and 18(1)(p) referred to as an "incorporated employee"), or

(ii) any person related to the incorporated employee

is a specified shareholder of the corporation and the incorporated employee would reasonably be regarded as an officer or employee of the person or partnership to which the services were provided but for the existence of the corporation, unless

(iii) the corporation employs in the business throughout the year more than five full-time employees, or

(iv) the amount paid or payable to the corporation in the year for the services is received or receivable by it from a corporation with which it was associated in the year;

(e) "specified investment business" carried on by a corporation in a taxation

Existing

(b) "cumulative deduction account" of a corporation at the end of any taxation year means the amount, if any, by which the aggregate of

(i) the corporation's cumulative deduction account at the end of the immediately preceding taxation year computed without reference to subsection (8.1),

(ii) the amount, if any, by which the corporation's taxable income for the taxation year exceeds 4 times the least of the amounts determined under subparagraphs 129(3)(a)(i) to (iv) in respect of the corporation for the year,

(iii) the aggregate of

(A) $\frac{4}{3}$ of the amount, if any, by which

(I) the aggregate of all amounts each of which is a dividend (other than the portion thereof referred to in subclause (B)(I)) that was deductible under section 112 or subsection 113(1) from the corporation's income for the year

exceeds

(II) 4 times the amount of the tax under Part IV that would be payable by the corporation for the year on the assumption that no amount was claimed by the corporation for the year under paragraph 186(1)(c) or (d) (other than the part thereof referred to in subclause (B)(II)), and

(B) $\frac{3}{2}$ of the amount, if any, by which

(I) the aggregate of all amounts each of which is the portion of a dividend that was deductible under section 112 from the corporation's income for the year and on which tax under Part II can reasonably be considered to be payable by the corporation

"Cumulative deduction account"

"Income of the corporation for the year from an active business"

"Personal services business"

"Specified investment business"

Proposed

year means a business (other than a business carried on by a credit union or a business of leasing property other than real property) the principal purpose of which is to derive income from property (including interest, dividends, rents or royalties) unless

(i) the corporation employs in the business throughout the year more than five full-time employees, or

(ii) in the course of carrying on an active business any other corporation associated with it provides managerial, administrative, financial, maintenance or other similar services to the corporation in the year and the corporation could reasonably be expected to require more than five full-time employees if those services had not been provided;

(f) “specified partnership income” of a corporation for a taxation year means the aggregate of

(i) the aggregate of all amounts each of which is an amount in respect of a partnership of which the corporation was a member in the year equal to the lesser of

(A) the aggregate of all amounts each of which is the corporation’s share of the income (determined in accordance with subdivision j of Division B) of the partnership for a fiscal period ending in the year from an active business carried on in Canada by it as a member of the partnership, and

(B) that proportion of \$200,000 that

(I) the amount determined under clause (A)

is of

(II) the aggregate of all amounts each of which is the income of the partnership for a fiscal period referred to in clause (A)

Existing

from which the dividend was received

exceeds

(II) an amount not exceeding 4 times such part of the amount of the tax under Part IV that would be payable by the corporation for the year on the assumption referred to in subclause (A)(II) as may be claimed by the corporation,

(iii.1) where the year is its first taxation year ending after 1982, the amount, if any, of the prescribed addition to the cumulative deduction account of the corporation, and

(iii.2) the aggregate of all amounts each of which is an amount required to be added to the amount of the cumulative deduction account of the corporation at the end of the year under subsection (8.4)

exceeds the aggregate of

(iv) the aggregate of

(A) $\frac{4}{3}$ of the lesser of

(I) the aggregate of all amounts each of which is a qualifying taxable dividend, paid by the corporation in the year, and

(II) the aggregate of all amounts each of which is a taxable dividend paid in the year by the corporation to another member of an associated group to which the corporation belongs, other than the portion of any such dividend on which tax under Part II was paid by the corporation, and

(B) $\frac{3}{2}$ of the amount, if any, by which

(I) the aggregate of all amounts each of which is a qualifying taxable dividend paid by the corporation in the year

exceeds

“Specified
partnership
income”

Proposed

from an active business carried on in Canada, and

(ii) the lesser of

(A) the aggregate of the loss amounts determined in respect of the corporation for the year under subparagraphs (1)(a)(iii) and (iv), and

(B) the aggregate of all amounts each of which is an amount in respect of a partnership of which the corporation was a member in the year equal to the amount, if any, by which

(I) the amount determined in respect of the partnership for the year under clause (i)(A) exceeds

(II) the amount determined in respect of the partnership for the year under clause (i)(B); and

(g) "specified partnership loss" of a corporation for a taxation year means the aggregate of all amounts each of which is an amount in respect of a partnership of which the corporation was a member in the year equal to the corporation's share of a loss (determined in accordance with subdivision j of Division B) of the partnership for a fiscal period ending in the year from an active business carried on in Canada by it as a member of the partnership.

"Specified partnership loss"

Existing

(II) 3/4 of the amount determined under clause (A),

(iv.1) where the year is its first taxation year ending after 1982, the amount, if any, of the prescribed reduction in the cumulative deduction account of the corporation, and

(iv.2) the aggregate of all amounts each of which is an amount required to be deducted in computing the cumulative deduction account of the corporation at the end of the year under subsection (8.5);

(c) "qualifying taxable dividends paid" by a corporation in a taxation year means, where the corporation was in the year a member of an associated group, the taxable dividends paid in the year by the corporation to another member of the group (in this paragraph referred to as the "recipient"), other than the portion of any such dividend on which tax under Part IV would be payable by the recipient if it is assumed that no amount was claimed by the recipient for the year under paragraph 186(1)(c) or (d) for any year commencing after March 1983;

"Qualifying taxable dividends paid"

(d) "active business" carried on by a corporation in a taxation year means the business of manufacturing or processing property for sale or lease, mining, operating an oil or gas well, prospecting, exploring or drilling for natural resources, construction, logging, farming, fishing, selling property as a principal, transportation or any other business carried on by the corporation other than a specified investment business, a non-qualifying business or a personal services business;

"Active business"

(e) "income of the corporation for the year from an active business" means the income of the corporation from an active business carried on by it, including any income pertaining to or inci-

"Income of the corporation for the year from an active business"

Proposed

Existing

dent to that business and amounts deemed by subsection 129(6) to be income from an active business, but does not include income for the year from a source in Canada that is a property (within the meaning assigned by subsection 129(4.1));

(f) “non-qualifying business” carried on by a corporation in a taxation year means

“Non-qualifying business”

(i) the professional practice of an accountant, dentist, lawyer, medical doctor, veterinarian or chiropractor,

(ii) a business of providing services if more than 66 2/3% of the gross revenue for the year of that business derived from services

(A) is derived from services provided to, or performed for or on behalf of, one entity, and

(B) can reasonably be attributed to services performed by persons who are specified shareholders of the corporation or persons related thereto

unless the corporation employs in the business throughout the year more than five full-time employees who are not specified shareholders of the corporation or persons related thereto, or

(iii) a business the principal purpose of which is to provide managerial, administrative, financial, maintenance or other similar services, to lease property (other than real property), or to provide any such services and to lease property (other than real property), to one or more businesses connected at any time in the year with the corporation,

but does not include a personal services business;

(g) “income of the corporation for the year” from a non-qualifying business means the income of the corporation

“Income of the corporation for the year” from a non-qualifying business

Proposed

Existing

from a non-qualifying business carried on by it, including any income pertaining to or incident to that business and amounts deemed by subsection 129(6) to be income from a non-qualifying business, but does not include income for the year from a source in Canada that is a property (within the meaning assigned by subsection 129(4.1));

(g.1) “personal services business” carried on by a corporation in a taxation year means a business of providing services where

“Personal services business”

(i) an individual who performs services on behalf of the corporation (in this paragraph and paragraphs 8(3)(a.1) and 18(1)(p) referred to as an “incorporated employee”), or

(ii) any person related to the incorporated employee

is a specified shareholder of the corporation and the incorporated employee would reasonably be regarded as an officer or employee of the entity to which the services were provided but for the existence of the corporation, unless

(iii) the corporation employs in the business throughout the year more than five full-time employees who are not specified shareholders of the corporation or who are not related to any specified shareholder of the corporation, or

(iv) the amount paid or payable to the corporation in the year for the services is received or receivable by it from a corporation with which it was associated in the year;

(h) “specified investment business” carried on by a corporation in a taxation year means a business (other than a business carried on by a credit union or a business of leasing property other than real property) the principal purpose of which is to derive income from property (including interest, dividends,

“Specified investment business”

Proposed

Existing

rents or royalties), unless the corporation employs in the business throughout the year more than five full-time employees who are not specified shareholders of the corporation or persons related thereto;

(i) “specified limit” of a corporation for a taxation year

“Specified
limit”

(i) in respect of a partnership of which it was a member (other than a partnership to which the corporation was joined in the year) means that proportion of \$200,000 that

(A) the aggregate of all amounts each of which is the corporation’s share of the income (determined in accordance with subdivision j) of the partnership for a fiscal period of the partnership ending in or coinciding with the year from an active business carried on by it in Canada as a member of the partnership

is of

(B) the aggregate of all amounts each of which is the income of the partnership from an active business carried on in Canada for a fiscal period of the partnership ending in or coinciding with the year,

except that where the corporation carried on a non-qualifying business in the year, the references in this subparagraph to “active business” shall be read as references to “active business or a non-qualifying business”, and

(ii) in respect of a group of connected partnerships means that proportion of \$200,000 that

(A) the amount, if any, determined in respect of the corporation for the year under clause (1)(a)(iii)(A) in respect of the group if the reference therein to the “cor-

Proposed

Existing

poration's income" were read as a reference to "the corporation's share of the income (determined in accordance with subdivision j)" and the reference therein to "the corporation's loss" were read as a reference to "the corporation's share of the loss (determined in accordance with subdivision j)"

is of

(B) the amount, if any, by which

(I) the aggregate of all amounts each of which is the income of a partnership in the group from an active business carried on in Canada for a fiscal period of the partnership ending in or coinciding with the year

exceeds

(II) the aggregate of all amounts each of which is a loss of a partnership in the group from an active business carried on in Canada for a fiscal period of the partnership ending in or coinciding with the year,

except that where the corporation carried on a non-qualifying business in the year, the references in this subparagraph to "active business" shall be read as references to "active business or a non-qualifying business" and the reference in clause (A) to "clause (1)(a)(iii)(A)" shall be read as a reference to "clause (1.1)(a)(iii)(A)";

(j) "income or loss of a partnership" for a fiscal period from a business carried on in Canada means the aggregate of all amounts each of which is the share of the income or loss (determined in accordance with subdivision j) of a person who was a member of the partnership from the business for the taxation year of the person in which the fiscal period ends or with which the fiscal period coincides;

"Income or loss of a partnership"

Proposed

Existing

(k) "total income of a partnership" for a fiscal period means the amount, if any, by which

"Total income of a partnership"

(i) the aggregate of all amounts each of which is an amount in respect of the partnership that is included by virtue of subdivision j as the income of a person who was a member of the partnership for the taxation year of the person in which the fiscal period ends or with which the fiscal period coincides

exceeds

(ii) the aggregate of all amounts each of which is an amount in respect of the partnership that is included by virtue of subdivision j as the loss of a person who was a member of the partnership for the taxation year of the person in which the fiscal period ends or with which the fiscal period coincides;

(l) "total loss of a partnership" for a fiscal period means the amount, if any, by which the amount determined in subparagraph (k)(ii) exceeds the amount determined in subparagraph (k)(i);

"Total loss of a partnership"

(m) "associated group" in a taxation year means a group of corporations each member of which

"Associated and group"

(i) is associated at any time in the year with every other member of the group, and

(ii) is either a Canadian-controlled private corporation or a corporation that was, at any time after August 15, 1983 and before the end of the year, a Canadian-controlled private corporation.

(6.1) For the purposes of subparagraphs (6)(b)(iii) and (iv), where, at any time in a taxation year, a particular corporation has received a taxable dividend from or paid a taxable dividend to another corporation as part of a transaction or event or a series of transactions or events that resulted in a

Cumulative deduction account

Proposed

Existing

transfer of property in respect of which subsection (8.4) applies, the following rules apply:

(a) the particular corporation shall be deemed not to have received or paid, as the case may be, the taxable dividend; and

(b) the amount of tax under Part IV payable by the particular corporation for the year and the amount of its dividend refund for the year in respect of the taxable dividend received or paid, as the case may be, shall be deemed to be nil.

(6.2) In computing the cumulative deduction account of a corporation for a taxation year ending after 1982, the following rules apply:

Taxation years
after 1982

(a) the reference in clause (6)(b)(iii)(A) to “4/3” shall be read as a reference to “3/2” with respect to any dividend described in subclause (6)(b)(iii)(A)(I) that was paid to the corporation by another corporation where that other corporation was associated with the corporation at the time that it paid the dividend and where it carried on a non-qualifying business in Canada during its taxation year that included that time; and

(b) the reference in clause (6)(b)(iv)(A) to “4/3” shall be read as a reference to “3/2” with respect to any dividend described in that clause that was paid by the corporation to another corporation, if that other corporation carried on a non-qualifying business in Canada during its taxation year in which it received the dividend.

(6.3) Where a corporation (in this subsection referred to as the “payer corporation”) has, at any time after November 12, 1981 and in its taxation year that ends in a particular calendar year, paid a dividend that is received by an associated corporation (in this subsection referred to

Determination
of cumulative
deduction
account

Proposed

Existing

as the “recipient corporation”) in its taxation year that ends in another calendar year, for the purpose of determining the qualifying taxable dividends paid by the payer corporation and the cumulative deduction accounts of the payer corporation and the recipient corporation after that time,

(a) the dividend shall be deemed to have been paid by the payer corporation and received by the recipient corporation on the first day of the calendar year following the calendar year in which the dividend was paid or, where the recipient corporation ceased to exist after March 1983 and before that day, on the day before the recipient corporation ceased to exist, and the dividend shall be deemed not to have been paid or received on any other day; and

(b) where tax under Part IV would (if it is assumed that no amount was claimed by the recipient corporation under paragraph 186(1)(c) or (d) for any year commencing after March 1983) be payable by the recipient corporation in respect of the dividend, that tax shall be deemed to be payable on the dividend in respect of the taxation year of the recipient corporation that includes the day referred to in paragraph (a) and not to be payable on a dividend in respect of any other year.

(7) For the purposes of subparagraph (6)(c)(ii), assumptions shall be made,

Assumptions to
be made

(a) in respect of any particular taxable dividend paid in a taxation year by a corporation to another corporation connected with it (within the meaning of subsection 186(4)), that an amount equal to the proportion thereof referred to in paragraph 186(1)(b) is a portion of the dividend on which tax is payable by the other corporation under Part IV; and

(b) that no tax is payable under Part IV in respect of any portion not referred

Proposed

Existing

to in paragraph (a) of a taxable dividend that is paid by a corporation to another corporation with which the corporation

(i) is not associated in the taxation year in which the dividend is paid, and

(ii) is connected within the meaning of subsection 186(4) at the time the dividend is paid

unless a certified copy of the directors' resolution referred to in paragraph 186(1)(b.1) electing to pay tax on that portion has been filed with the return of income of the payer corporation for the year in which the dividend was paid.

(8) Where any particular amount paid or payable to a corporation (in this subsection referred to as the "recipient corporation") by another corporation (in this subsection referred to as the "associated corporation") with which the recipient corporation was associated in any particular taxation year would otherwise be included in computing the income of the recipient corporation for the particular year from a non-qualifying business, the following rules apply:

Rules applicable

(a) in computing the recipient corporation's income for the year from a non-qualifying business

(i) there shall not be included any portion (in this subsection referred to as the "specified portion") of the particular amount that was or may be deductible in computing the income of the associated corporation for any taxation year from an active business carried on by it in Canada, and

(ii) no deduction shall be made in respect of any outlay or expense, to the extent that that outlay or expense may reasonably be regarded as having been made or incurred by the recipient corporation for the pur-

Proposed

Existing

pose of gaining or producing the specified portion;

(b) the specified portion shall be deemed to be income of the recipient corporation for the particular year from carrying on an active business in Canada and the recipient corporation shall be deemed not to have carried on a non-qualifying business with respect to such income; and

(c) any outlay or expense, to the extent described in subparagraph (a)(ii), shall be deemed to have been made or incurred by the recipient corporation for the purpose of gaining or producing that income.

(8.1) Notwithstanding any other provision of this Act, where, as a result of a transaction or event or a series of transactions or events,

(a) a corporation ceases to be associated with another corporation, or

(b) a business of a corporation is transferred either directly or indirectly to another corporation,

and it may reasonably be considered that one of the main reasons therefor is to effect an increase in the amount that, but for the transaction or event or series of transactions or events, would otherwise be deductible under subsection (1) or (1.1), the cumulative deduction account of any corporation for its taxation year immediately preceding any taxation year in which all or a portion of the increase would otherwise be deductible by it (and for the purposes of this section, the corporation shall, where it had no such immediately preceding taxation year, be deemed to have had such a year) shall be deemed to be the aggregate of its cumulative deduction account at the end of that preceding year, computed without reference to this subsection, and an amount equal to the amount required to eliminate

Adjustments to
the cumulative
deduction
account

Proposed

Existing

the increase in respect of the corporation for the year.

(8.2) Where an adjustment to the cumulative deduction account of a corporation is required pursuant to subsection (8.1) in order to eliminate an increase referred to in that subsection for a taxation year and all or a portion of the increase could be eliminated for the year by adjustments in respect of one or more other corporations, the increase may be eliminated in such manner as the corporations agree, and where they fail to notify the Minister of their agreement on the request of the Minister and within a reasonable time thereof, the increase shall be eliminated in such manner as may be determined by the Minister in order to give effect to that subsection.

Item

(8.3) Where a corporation (in this subsection referred to as the “transferor”) has ceased to carry on a business and another corporation (in this subsection referred to as the “transferee”) has commenced to carry on that business, for the purposes of subsection (8.1) the transferor shall be deemed to have transferred the business to the transferee at the time that the transferee commenced to carry on that business.

Item

(8.4) Where, at any time in a taxation year of a corporation (in this subsection referred to as the “transferee”), property of another corporation (in this subsection referred to as the “transferor”) has been transferred to the transferee in the course of a series of transactions or events described in paragraph 55(3)(b) (in this subsection referred to as the “transfer transactions”) that commenced after November 12, 1981, there shall be added to the amount of the cumulative deduction account of the transferee at the end of its taxation year immediately preceding its taxation year that included the time of the transfer (and for the purposes of this section, the transferee shall, where it had

Item

Proposed

Existing

no such immediately preceding taxation year, be deemed to have had such a year) the amount, if any, by which

(a) that proportion of the amount of the cumulative deduction account of the transferor that

(i) the fair market value of the property immediately before the commencement of the transfer transactions

is of

(ii) the fair market value of all the property of the transferor immediately before such commencement

exceeds

(b) 4 times the amount of the tax, if any, payable for the year under paragraph 186(1)(a) by the transferee or the shareholder of the transferee, as the case may be, that may reasonably be attributed to a dividend received in the year in the course of the transfer transactions,

and, for the purposes of this subsection, the amount of the cumulative deduction account of the transferor shall be deemed to be an amount equal to the aggregate of

(c) the amount of the cumulative deduction account of the transferor at the end of its taxation year immediately preceding its taxation year in which the transfer transactions commenced; and

(d) the aggregate of all amounts each of which is the amount of the transferor's taxable income derived from carrying on an active business or non-qualifying business for each taxation year ending in the period starting at the beginning of its taxation year that includes the time of commencement of the transfer transactions and ending at the end of its taxation year that includes the time of completion of the transfer transactions.

(8.5) Where a corporation (in this subsection referred to as the "payer") that is

Idem

Proposed

Existing

a member of an associated group in a particular taxation year pays a dividend in the particular taxation year to another member of the group (in this subsection referred to as the “recipient”), there shall be deducted from the cumulative deduction account of the recipient at the end of its taxation year in which the dividend was paid an amount equal to the lesser of

(a) the amount included for the taxation year by the recipient in respect of the dividend in determining the amount described in subparagraph (6)(b)(iii) in respect of that taxation year; and

(b) the amount that is equal to that proportion of the amount, if any, by which

(i) the aggregate of all amounts determined under subparagraphs (6)(b)(iv) to (iv.2) in respect of the payer for the particular taxation year exceeds

(ii) the aggregate of all amounts determined under subparagraphs (6)(b)(i) to (iii.2) in respect of the payer for the particular taxation year,

that

(iii) the amount determined under paragraph (a) in respect of the dividend

is of

(iv) the aggregate of all amounts each of which is an amount determined under paragraph (a) in respect of each dividend paid in the particular taxation year by the payer to any member of the group in the particular taxation year.

(9) For the purposes of this section,

(a) “business connected” at any time in a taxation year with a corporation means any business carried on by an individual, a partnership or another corporation if at that time more than 20%

Definitions

“Business connected”

Proposed

Existing

of the shares of any class of the capital stock of the corporation are owned, directly or indirectly, by

- (i) the individual,
- (ii) one or more members of the partnership,
- (iii) one or more specified shareholders of the other corporation, or
- (iv) the other corporation

as the case may be, and for the purposes of this definition,

(v) shares of the corporation owned by a person related to the individual referred to in subparagraph (i), a member of a partnership referred to in subparagraph (ii) or a shareholder referred to in subparagraph (iii) shall be deemed to be owned by that individual, member or shareholder, as the case may be, and not by the person who actually owned the shares,

(vi) a trust of which any individual, member or shareholder referred to in any of subparagraphs (i) to (iii) or any person related thereto is a beneficiary shall be deemed to be related to an individual referred to in subparagraph (i), a member of a partnership referred to in subparagraph (ii) or a shareholder referred to in subparagraph (iii), as the case may be; and

(vii) each member of a partnership shall be deemed to own that proportion of all the shares of any class of the capital stock of a corporation that are property of the partnership at that time that the fair market value at that time of his interest in the partnership is of the fair market value at that time of the interests of all members in the partnership;

(b) "entity" includes a partnership, a person other than a member of a relat-

"Entity"

Proposed

Existing

(The definition "specified shareholder" contained in existing paragraph 125(9)(c) will be moved to subsection 248(1).)

ed group and one or more persons who are members of a related group; and,

(c) "specified shareholder" of a corporation in a taxation year means a taxpayer who owns, directly or indirectly, at any time in the year, not less than 10% of the issued shares of any class of the capital stock of the corporation or of any other corporation that is related to the corporation and for the purpose of this definition

"Specified shareholder"

(i) a taxpayer shall be deemed to own each share of the capital stock of a corporation owned at that time by a person with whom he does not deal at arm's length,

(ii) each beneficiary of a trust shall be deemed to own that proportion of all of such shares owned by the trust at that time that the fair market value at that time of his beneficial interest in the trust is of the fair market value at that time of all beneficial interests in the trust,

(iii) each member of a partnership shall be deemed to own that proportion of all the shares of any class of the capital stock of a corporation that are property of the partnership at that time that the fair market value at that time of his interest in the partnership is of the fair market value at that time of the interests of all members in the partnership, and

(iv) an individual who performs services on behalf of a corporation that would be carrying on a personal services business if the individual or any person related to the individual were at that time a specified shareholder of the corporation shall be deemed to be a specified shareholder of the corporation at that time if he, or any person or partnership with whom he does not deal at arm's length, is, or by virtue of any arrangement, may

Proposed

Existing

become, entitled, directly or indirectly, to not less than 10% of the assets or the shares of any class of the capital stock of the corporation or any corporation related thereto.

(9.1) For the purposes of this section, where a business is at any time a business connected with one or more corporations, that business shall be deemed to be a business connected with any other corporation that is controlled at that time by the one or more corporations.

Business
connected

(10) For the purposes of subparagraph (6Xf)(ii), where a corporation was a member of a partnership at any time in a taxation year,

Where
corporation a
member of a
partnership

(a) there shall be included in the gross revenue for the year of a particular business carried on by the corporation in Canada, that proportion of the gross revenue of that business carried on in Canada by the partnership, for the fiscal period of the partnership coinciding with or ending in that year, that the corporation's share of the income of the partnership from that business for the fiscal period is of the income of the partnership from that business for that fiscal period; and

(b) clause (A) thereof shall be read as if the reference to "one entity" were a reference to "a number of entities that is not more than the number of members of the partnership at the end of the fiscal period of the partnership coinciding with or ending in that year".

(11) For the purposes of paragraph (6Xh), a particular corporation shall be deemed to employ in its business more than five full-time employees throughout a taxation year if

Where
corporation
deemed to
employ more
than five
full-time
employees

(a) in the course of carrying on an active business, any other corporation associated with it, or a corporation that carried on a business connected (within the meaning assigned by paragraph

Proposed

Existing

(9)(a)) with it, provides managerial, administrative, financial, maintenance or other similar services to the particular corporation in the year; and

(b) the particular corporation could reasonably be expected to require more than the equivalent of five full-time employees if those services had not been provided.

(12) (Repealed by 1980-81-82-83, c. 140, S. 86(16).)

Definitions

(13) For the purposes of this section,

Connected
partnerships

(a) a partnership of which a corporation was a member in a taxation year (hereinafter referred to as the “first partnership”) is connected with another partnership (hereinafter referred to as the “second partnership”) if

(i) more than 50% of the total income or loss, as the case may be, of the first partnership for its fiscal periods ending in or coinciding with the taxation year is included in the determination of the income of a particular person or a particular group of persons, and

(ii) more than 50% of the total income or loss, as the case may be, of the second partnership for its fiscal periods ending in or coinciding with the taxation year is included in the determination of the income of

(A) the particular person,

(B) the particular group of persons,

(C) any corporation associated with the particular person or with any member of the particular group of persons,

(D) any group of corporations each member of which is associated with the particular person or with any member of the particular group of persons, or

(E) any group of persons each member of which is a person or a member of a group of persons

Proposed

Existing

described in any of clauses (A) to (D),

(b) "group of connected partnerships" means a group consisting of a partnership and all other partnerships with which the partnership is connected,

(c) a corporation is joined in a taxation year to a partnership if the partnership is connected in the year with another partnership and, with respect to both such partnerships, the corporation was a person or a member of a group of persons referred to in paragraph (a), and

(d) a corporation is joined in a taxation year to a group of connected partnerships if it is joined in the year to any partnership in that group.

(14) Where the members of a particular partnership carry on a business and the Minister is satisfied that

Idem

(a) the existence of the particular partnership in a taxation year is not solely for the purpose of carrying on the business in the most effective manner, and

(b) one of the main reasons for such existence in the year is to increase the amount of a deduction under subsection (1) or (1.1),

if the Minister so directs,

(c) any other partnership shall be deemed to be connected in the year with the particular partnership and any corporation that is a member of that other partnership shall be deemed to be joined in the year to the particular partnership, or

(d) the specified limit of any corporation for the year in respect of the particular partnership shall be reduced to an amount that is reasonable in the circumstances.

(15) On an appeal from an assessment made pursuant to a direction under subsection (14), the Tax Court of Canada or the Federal Court may

Appeal

Proposed

Existing

- (a) confirm the direction;
- (b) vacate the direction if it determines that none of the main reasons for the existence of the particular partnership is to increase the amount of a deduction under subsection (1) or (1.1); or
- (c) vary the direction and refer the matter back to the Minister for reassessment.

Appendix II

The Revised Corporate Tax Form Resulting from the Proposals

The changes proposed to the small business tax system will simplify corporate income tax forms significantly. The pages of the T2 return containing the small business deduction and the calculation of the cumulative deduction account, and the form for income analysis (form T2S7) are of particular significance for small businesses. These pages for the 1983 taxation year are shown below. The lines and calculations which would be eliminated by the adoption of the proposals are shaded to show the extent of the simplification.

It should be noted that the actual forms in future years will need to be modified or reorganized as a result of the proposed changes. The forms presented below as an illustration are, therefore, not intended to be interpreted as suitable for use in future years.

Certain other forms such as those used when a corporation has carried on a business in one or more partnerships (form T2S7A) or is part of an associated group (form T2013) can also be simplified as a result of the proposals.

T2-FTC Schedule 1 (Rev. 83)

ORIGINAL - ATTACH TO T2 CORPORATION INCOME TAX RETURN

NAME OF CORPORATION	ACCOUNT NUMBER <div style="border: 1px solid black; display: inline-block; width: 100px; height: 1.2em; margin: 2px;"></div>	FISCAL YEAR END <div style="display: flex; justify-content: space-between; font-size: 0.8em;"> Day Month Year </div>
---------------------	---	--

Part I Tax on Taxable Income - All corporations

• Corporations with special rates of tax should attach a calculation of Part I Tax Payable

Taxable Income from the front of the T2 return	-		(A)
Tax at 46% of Amount (A)	-		207
Deduct: Small Business Deduction (see below)	-		
Investment Corporation Deduction (section 130)	-	203	
(Taxed Capital Gains 205)	-		
Additional Deduction - Credit Unions (section 137)	-	206	
Federal Tax Abatement (section 124)	-	207	
Manufacturing and Processing Profits Deduction (see below)	-		
		Net amount	
Add: Corporate Surtax per form T2215	-		209
		Sub-total	
Deduct: Non-Business Foreign Tax Credit per T2S-TC Part II	-	211	
Business Foreign Tax Credit per T2S-TC Part II	-	213	
Logging Tax Credit per T2S-TC Part III	-	215	
Federal Political Contribution Tax Credit	-	217	
(Federal Political Contributions (per receipts attached) 219)	-		
Share-Purchase Tax Credit (attach slips)	-	220	
Scientific Research Tax Credit	-	216	
Investment Tax Credit per form T2038 (CORP.)	-	221	
Employment Tax Credit per form T2208	-	222	
Part I Tax Payable - (enter on front of T2 return)	-		

Small Business Deduction - Canadian-controlled private corporations throughout the taxation year

Income from active business and non-qualifying business carried on in Canada per T2S(7) -	223	(A)
Taxable Income* -	225	(B)
Annual Business Limit** -	227	(C)
Total Business Limit** -	228	
Deduct: Cumulative Deduction Account at end of preceding taxation year*** -		(D)
Small Business Deduction - Rate **** of the least of Amounts (A), (B), (C) and (D) -	231	

*To be reduced by amounts in respect of foreign tax credit.

**In the case of a corporation which is a member of an associated group, that portion of the annual and total business limits allocated to this corporation (per form T2013).

***Include amounts required to be added pursuant to subsections 125(8.1) and (8.4).

****If the corporation was engaged in a non-qualifying business at any time during the year enter 12%, otherwise enter 21%. See Guide for more details.

Manufacturing and Processing Profits Deduction - All corporations that have such profits

Canadian manufacturing and processing profits per T2S(27) -	233	(A)
Deduct: Least of Amounts (A)*, (B), (C) and (D) per calculation of Small Business Deduction -		(B)
Taxable Income -		(C)
Deduct: (i) Least of Amounts (A)*, (B), (C) and (D) per calculation of Small Business Deduction -		
(ii) Canadian Investment Income -		
Foreign Investment Income -	445	
Less: Net capital losses from front of T2 return -		
(iii) Amount deducted under subsection 126(2) x 2 =		
5% of the lesser of Amounts (A) and (B) -	235	(D)
Add: 6% of the lesser of Amounts (C) and (D) -		
Manufacturing and Processing Profits Deduction -	243	

*Include only income from an active business carried on in Canada

Refundable Portion of Part I Tax - Canadian-controlled private corporations throughout the taxation year

(1) Net Canadian Investment Income or Loss per T2S(7) -	247	
Add: Net Foreign Investment Income or Loss per T2S(7) -	248	
Deduct: Net capital losses claimed on front of T2 return -		
(2) Canadian Investment Income per T2S(7)** -		(A)
Add: Foreign Investment Income per T2S(7)** -		
Deduct: Non-Business Foreign Tax Credit -		
		x 40%
		Sub-total
Deduct: Net capital losses claimed on front of T2 return -		
(3) Taxable Income -		(B)
Deduct: Small Business Deduction -		
Non-Business Foreign Tax Credit -		
Tax Credit -		
Business Foreign Tax Credit -		
25% of least of Amounts (A), (B) and (C) -		(C)
Part I Tax Payable -	252	(D)
Refundable Portion of Part I Tax - 2/3 of the lesser of Amounts (D) and (E) -	261	(E)

*If a corporation was engaged in a non-qualifying business at any time during the year, enter "8", otherwise enter "4". **If negative, enter nil.

Part IV Tax on Taxable Dividends Received - Private corporations and subject corporations at any time in the taxation year

Taxable Dividends subject to Part IV Tax per T2S(3) -	405
Deduct: Non-Capital Loss claimed for purposes of Part IV Tax per T2S(4)* -	406
Taxable Amount -	
Part IV Tax Payable - 1/4 of Taxable Amount (enter on front of T2 return) -	

*Includes farm loss

Refundable Dividend Tax on Hand - Private corporations and subject corporations at the end of the taxation year

Refundable Dividend Tax on Hand at the end of the preceding taxation year -	409
Deduct: Dividend refund for the preceding taxation year -	410
Add: Refundable Portion of Part I Tax -	
Part IV Tax Payable -	
Refundable Dividend Tax on Hand at the End of the Taxation Year -	411

Dividend Refund – Private corporations and subject corporations at the end of the taxation year

Taxable Dividends Paid in the taxation year* per T2S(3) - - - - - 414 _____ $\times 1/4$ _____ (F)
Refundable Dividend Tax on Hand at the end of the taxation year - - - - - _____ (G)
Dividend refund – Lesser of Amounts (F) and (G) – (enter on front of T2 return) - - - - - _____

*Do not include capital gains dividends paid or dividends paid in respect of a Small Business Development Bond

Cumulative Deduction Account (see Guide item 42)

Balance at the end of the preceding taxation year (if negative, enter nil) - - - - - 415 _____
Add: (i) The amount pursuant to subsection 125(8.1) required to be added to the above balance - - - - - 462 _____
(ii) The amount pursuant to subsection 125(8.4) required to be added to the above balance - - - - - 464 _____
(iii) For the first taxation year of a new corporation formed as a consequence of an amalgamation, the amount pursuant to paragraph 87(2)(y) deemed to be the balance at the end of the preceding year - - - - - 466 _____
Revised balance at the end of the preceding taxation year - - - - - _____
Add: (i) Taxable Income (cannot be a negative amount) - - - - - _____
Less: Lesser of Amounts (D) and (E) in "Refundable Portion of Part I Tax" area - - - - - _____ $\times 4$ _____
Excess - - - - - _____
(ii) Taxable dividends received in the year and on which tax under Part II cannot reasonably be considered payable in respect thereof by the payer* - - - - - 468 _____
Less: Part IV tax that would be payable in respect thereof if no deduction was made under paragraph 186(1)(c) or 186(1)(d) - - - - - 470 _____ $\times 4$ _____
Excess - - - - - _____ \times 472 ** = _____
(iii) Taxable dividends received in the year and on which tax under Part II can reasonably be considered payable in respect thereof by the payer*** - - - - - 474 _____
Less: Part IV tax that would be payable in respect thereof if no deduction was made under paragraph 186(1)(c) or 186(1)(d) - - - - - 476 _____ $\times 4$ _____
Excess - - - - - _____ $\times 3/2$ _____
(iv) For the first taxation year after 1982, the prescribed addition - - - - - 478 _____
(v) Where the corporation wound up a subsidiary during the year, the amount pursuant to paragraph 88(1)(e.3) required to be added to the cumulative deduction account at the end of the year - - - - - 480 _____
Sub-total - - - - - _____
Deduct the aggregate of:
(i) The lesser of:
Qualifying taxable dividends paid 482 _____
and
Taxable dividends paid to another corporation in the associated group on which Part II tax was not paid - - - - - 484 _____ \times 484 **** = _____ (H)
(ii) Qualifying taxable dividends paid - - - - - _____
Less: 3/4 of Amount (H) - - - - - _____
Excess - - - - - _____ $\times 3/2$ _____
(iii) For the first taxation year after 1982, the prescribed reduction - - - - - 488 _____
(iv) Amount determined pursuant to subsection 125(8.5) - - - - - 487 _____
(v) The amount added to the "balance" above pursuant to subsection 125(8.1) - - - - - _____
Balance at the end of the taxation year (if negative, enter nil) - - - - - 491 _____

*Dividends deductible under section 112 or subsection 133(1).

***Dividends deductible under section 112.

**If the corporation was engaged in a non-qualifying business at any time during the year, or the corporation which paid the dividend was associated at the time of payment and was engaged in a non-qualifying business, enter 3/2, otherwise enter 4/3.

****If the corporation was engaged in a non-qualifying business at any time during the year or the corporation receiving the dividend carried on a non-qualifying business when it received the dividend, enter 3/2, otherwise enter 4/3.

Income Analysis

T2S(7)
Rev. 83

- To be completed by a corporation that was a Canadian-controlled private corporation throughout the year to compute investment income and income from an active business.
- For further details on the completion of this form and definition of terms, refer to Guide item 14.

NAME OF CORPORATION	ACCOUNT NUMBER <div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <div style="border: 1px solid black; width: 20px; height: 20px;"></div> <div style="border: 1px solid black; width: 20px; height: 20px;"></div> <div style="border: 1px solid black; width: 20px; height: 20px;"></div> <div style="border: 1px solid black; width: 20px; height: 20px;"></div> </div>	FISCAL YEAR END <div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <div style="border: 1px solid black; width: 20px; height: 20px;"></div> <div style="border: 1px solid black; width: 20px; height: 20px;"></div> <div style="border: 1px solid black; width: 20px; height: 20px;"></div> </div> <div style="display: flex; justify-content: space-between; font-size: small;"> Day Month Year </div>
---------------------	---	--

Investment Income

	Canadian	Foreign	Total
Taxable Capital Gains less Allowable Capital Losses per T2S(6) (for Dispositions of other than "designated property" include only that portion of gains or losses that accrued while the corporation was a Canadian-controlled private corporation)			
Income from property (see below)			
Sub-total			
Less: Losses for the year from a property			
	†	††	
Investment Income (if negative enter in brackets)			
† Enter on line 247 on the reverse of FTC Schedule 1.			
†† Enter on line 249 on the reverse of FTC Schedule 1.			
Income from property* (including income from a specified investment business carried on in Canada)			
Deduct: Exempt Income*			
Taxable Dividends deductible per T2S(3)*			
Income from property by virtue of paragraph 108(5)(a)*			
Income from property**			
*After deducting all applicable outlays and expenses.			
**A separate calculation will be required to determine foreign and Canadian amounts.			

Active Business Income

Net income per financial statements or T2S(1), as applicable		
Deduct: Taxable Dividends deductible per T2S(3) net of related expenses*		
Total Investment Income*		
Income from a personal services business*		
Foreign business Income*		
If net amount is negative, add instead of deduct		
Income from non-qualifying and active businesses carried on in Canada (enter on line 223 on front of FTC Schedule 1)		
Deduct: Income from a non-qualifying business:		
(i) Income from a professional practice per subparagraph 125(6)(f)(i)*		
(ii) Income from a business of providing services per subparagraph 125(6)(f)(ii)*		
(iii) Income of a management service business per subparagraph 125(6)(f)(iii)*		
If net amount is negative, add instead of deduct		
Income from an active business carried on in Canada		
*If a loss, enter amount in brackets.		

Additional Information

Did the corporation employ throughout the year more than five full-time employees who were not specified shareholders or persons related thereto?	No <input type="checkbox"/>	Yes <input type="checkbox"/>
---	-----------------------------	------------------------------

Appendix III

Other Amendments Arising Out of the Simplification of the Low Small Business Tax Rate

A number of amendments to other parts of the Income Tax Act are needed as a consequence of the major changes in the structure of the low small business tax rate.

The change with the most significant impact on other provisions is the elimination of the cumulative deduction account. Previously, this concept had been used in other measures targeted to small businesses. The elimination of the cumulative deduction account will require changes in four other tax provisions which use the concept in determining eligibility. The four provisions are the Special Recovery Refundable Investment Tax Credit, the date for final payment of tax, the tax credit for research and development, and the farmers and small business bond.

The Special Recovery Refundable Investment Tax Credit is available at a refund rate of 40 per cent for small business corporations and for farmers and other unincorporated businesses. The refund rate is 20 per cent in other cases. It is proposed that the higher refund rate will be available to Canadian-controlled private corporations that report less than \$200,000 of taxable income in the year.

Under the existing rules for instalment payments, firms that have been able to claim the small business deduction in the previous year have until three months after the end of the tax year to make a final payment based on estimated tax for the year. Other corporations must make this final payment two months after the end of the tax year. It is proposed that Canadian-controlled private corporations with taxable income of less than \$200,000 in the year be eligible to make the final tax payment three months after the end of the tax year.

The farmers and small business bond program already contains an effective limit on the size of company likely to receive a loan under the program in that it provides refinancing with a maximum amount of \$500,000. With the elimination of the cumulative deduction account, any Canadian-controlled private corporation which meets the other requirements of eligibility will be able to take advantage of this provision.

The current provisions for the research and development tax credit allow an additional 15 percentage points of investment tax credit for R&D carried out by firms eligible for the small business deduction. It is proposed that the higher rate of investment tax credit will be available to Canadian-controlled private corporations whose taxable income is less than \$200,000 in the year. The higher credit will also apply only to the first \$2 million of R&D carried on within a corporate group.

In cases where the corporation is a member of an associated group of companies, the limitation of \$200,000 on taxable income will be based on the taxable income of the group.

A number of other changes are consequential to the measures announced as part of the simplification initiative.

In order to ensure that a corporation with a short taxation year does not, as a result, have more than \$200,000 of taxable income eligible for the low small business tax rate in a full year, the \$200,000 limit will be reduced in relation to the number of days in the corporation's taxation year.

Consequential amendments will be developed to allow credit unions and co-operatives to qualify for the Special Recovery Refundable Investment Tax Credit and the higher rate of investment tax credit for research and development on the same footing as Canadian-controlled private corporations.

The above provisions, like the major initiatives described in the paper, will be effective for the first taxation year of a corporation ending in the calendar year after the calendar year in which the changes receive Royal Assent. This will ensure that all members of a corporate group will enter the new system in the same taxation year.

aux corporations privées sous contrôle canadien dont le revenu imposable est inférieur à \$200,000 pour l'année. De plus, ce taux supérieur s'appliquera seulement à la première tranche de \$2 millions de R&D effectuée dans un groupe de corporations.

Lorsque la corporation fait partie d'un groupe de compagnies associées, le plafond de \$200,000 limitant le revenu imposable s'appliquera au revenu imposable du groupe.

Un certain nombre d'autres changements font suite aux mesures annoncées dans le cadre de la simplification.

Pour s'assurer qu'une corporation ayant une année d'imposition raccourcie n'a pas de ce fait un revenu imposable à taux réduit qui soit supérieur à \$200,000 dans l'année, ce plafond sera diminué par rapport au nombre de jours que compte l'année d'imposition de la corporation.

Des modifications corrélatives seront élaborées pour permettre aux coopératives et aux caisses de crédit d'avoir droit, dans les mêmes conditions que les corporations privées sous contrôle canadien, au crédit d'impôt spécial remboursable pour la relance de l'investissement ainsi qu'au taux supérieur du crédit d'impôt à l'investissement prévu pour la recherche et le développement.

Les dispositions précédentes, tout comme les initiatives exposées dans le document principal, entreront en vigueur au cours de la première année d'imposition d'une corporation qui se termine dans l'année civile suivant celle où les changements recevront la sanction royale. Ainsi, toutes les corporations faisant partie d'un même groupe entreront dans le nouveau système au cours de la même année d'imposition.

Autres modifications résultant de la simplification du régime fiscal de la petite entreprise

Un certain nombre de changements doivent être apportés à d'autres parties de la *Loi de l'impôt sur le revenu* en raison des importants changements structurels apportés au régime fiscal de la petite entreprise.

Le changement qui a le plus de répercussions sur d'autres dispositions est l'élimination du compte des déductions cumulatives. Ce concept se retrouve en effet dans d'autres mesures destinées aux petites entreprises. Son élimination obligera à modifier quatre autres dispositions fiscales qui font appel au compte des déductions cumulatives pour déterminer l'admissibilité. Il s'agit du crédit d'impôt spécial remboursable pour la relance de l'investissement, de la date du dernier versement d'impôt, du crédit d'impôt à la recherche et au développement et de l'obligation pour les agriculteurs et la petite entreprise.

Le crédit d'impôt remboursable spécial pour la relance de l'investissement est offert à un taux de remboursement de 40 pour cent pour les petites corporations commerciales, les agriculteurs et les autres entreprises non constituées en corporation. Le taux de remboursement est de 20 pour cent dans les autres cas. On propose que le taux supérieur soit offert aux corporations privées sous contrôle canadien qui déclarent moins de \$200,000 de revenu imposable dans l'année.

D'après les règles actuellement applicables aux acomptes provisionnels d'impôt, les entreprises qui pouvaient se prévaloir de la déduction pour la petite entreprise l'année précédente ont trois mois après la fin de l'année d'imposition pour faire leur dernier versement, en fonction de l'impôt estimé pour l'année. Les autres corporations doivent faire ce versement final au plus tard deux mois après la fin de l'année d'imposition. On propose que les corporations privées sous contrôle canadien ayant pour l'année un revenu imposable inférieur à \$200,000 aient trois mois après la fin de l'année d'imposition pour faire ce dernier versement d'impôt.

Le programme d'obligations pour les agriculteurs et la petite entreprise comporte déjà un plafond qui limite la taille de l'entreprise susceptible d'en bénéficier dans la mesure où il prévoit un refinancement d'un maximum \$500,000. Avec l'élimination du compte des déductions cumulatives, toute corporation privée sous contrôle canadien qui répond aux exigences d'admissibilité pourra se prévaloir du programme.

Les dispositions qui régissent actuellement les crédits à la recherche et au développement prévoient un crédit d'impôt à l'investissement supplémentaire de 15 points pour la R&D effectuée par les entreprises admissibles à la déduction pour la petite entreprise. On propose que ce taux supérieur de crédit d'impôt à l'investissement soit offert

Remboursement au titre de dividendes - Corporations privées et corporations assujetties à la fin de l'année d'imposition

Dividendes imposables payés dans l'année d'imposition, selon l'article 125(3) **114** $\times 1/4$

(F) **Remboursement au titre de dividendes** - Le moins de (F) et (G) - (inscrivez au recto de la déclaration T2)

(G) * Ne pas inclure les dividendes sur gains en capital payés ni les dividendes payés à l'égard d'une obligation pour le développement de la petite entreprise.

Compte des déductions cumulatives (Voir Guide, p. 42)

Soide à la fin de l'année d'imposition précédente (si le montant est négatif, inscrire néant) **415**

Plus: (i) Montant à ajouter au soide en vertu du paragraphe 125(8.1) **462**

(iii) La première année d'imposition d'une nouvelle corporation formée à la suite d'une fusion, le montant réputé être, en vertu de l'alinéa 87(2)(y), le soide à la fin de l'année précédente **466**

Moins: (i) Revenu imposable (ne peut être un montant négatif)

Plus: (ii) Revenu imposable (ne peut être un montant négatif)

Moins: Le moins de (D) et (E) de la section « fraction remboursable de l'impôt de la Partie I »

(iii) Dividendes imposables reçus dans l'année et sur lesquels l'impôt de la Partie II ne peut pas raisonnablement être considéré comme étant à payer par le payeur **468**

Moins: l'impôt de la Partie IV qui serait à payer si aucune déduction n'était faite en vertu de l'alinéa 186(1)(c) ou 186(1)(d) $\times 4$

Excédent $\times 4$ **470**

(iii) Dividendes imposables reçus dans l'année et sur lesquels l'impôt de la Partie II peut raisonnablement être considéré comme étant à payer par le payeur **472**

Moins: l'impôt de la Partie IV qui serait à payer si aucune déduction n'était faite en vertu de l'alinéa 186(1)(c) ou 186(1)(d) $\times 4$

Excédent $\times 4$ **476**

(iv) La première année d'imposition après 1982, l'augmentation prescrite $\times 3/2$ **478**

(v) Si la corporation a liquidé une filiale dans l'année, le montant à ajouter, en vertu de l'alinéa 88(1)(e.3), au compte des déductions cumulatives à la fin de l'année **480**

Soime partielle **480**

Moins le total des éléments suivants:

(i) le moins de montants suivants:

Dividendes imposables payés, **419**

et

Dividendes imposables payés à une autre corporation du groupe associé pour lesquels l'impôt de la Partie II n'a pas été payé **486**

(iii) Dividendes imposables admissibles payés

Moins: 3/4 du montant (H) $\times 3/4$

Excédent $\times 3/2$ **488**

(iii) La première année d'imposition après 1982, la diminution prescrite **488**

(iv) Le montant déterminé en vertu du paragraphe 125(8.5) **487**

(v) Le montant ajouté au « soide » ci-dessus en vertu du par. 125(8.1)

Soide à la fin de l'année d'imposition (si le montant est négatif, inscrire néant) **491**

Dividendes déductibles en vertu de l'article 112 ou du paragraphe 113(1)

*** Dividendes déductibles en vertu de l'article 112

**** Si la corporation a exploité une entreprise non admissible à une date quelconque pendant l'année ou si la corporation qui a reçu le dividende exploitait une entreprise non admissible quand elle a reçu le dividende, inscrire 3/2; sinon, inscrire 4/3.

**** Si la corporation a exploité une entreprise non admissible à une date quelconque pendant l'année ou si la corporation qui a reçu le dividende exploitait une entreprise non admissible quand elle a reçu le dividende, inscrire 3/2; sinon, inscrire 4/3.

Impôt en main, remboursable au titre de dividendes - Corporations privées et corporations assujetties à la fin de l'année d'imposition	
Impôt en main, remboursable au titre de dividendes, à la fin de l'année d'imposition	409
Moins: Remboursement au titre de dividendes pour l'année d'imposition précédente	410
Puis: Fraction remboursable de l'impôt de la Partie I	
Impôt de la Partie IV à payer	411

Impôt de la Partie IV sur les dividendes impossibles reçus - Corporations privées et corporations assujetties à une date quelconque dans l'année d'imposition	
Dividendes impossibles assujettis à l'impôt de la Partie IV selon T2S(3)	405
Moins: Perte autre qu'en capital déduite aux fins de l'impôt de la Partie IV selon T2S(4)*	406
Impôt de la Partie IV à payer - 1/4 du montant impossible (inscrire au recto de la déclaration T2)	
* Comprend les pertes agricoles	

Déduction accordée aux petites entreprises - Corporations privées dont le contrôle est canadien pendant toute l'année d'imposition	
Revenu provenant d'une entreprise exploitée activement et d'une entreprise non admissible au Canada selon T2S(7)	223
Revenu impossible**	225
Pièce global des affaires**	227
Moins: Compte des déductions cumulatives à la fin de l'année d'imposition précédente***	229
Déduction pour petites entreprises - Taux de **** du moindre de (A), (B), (C) et (D)	231
**** Si la corporation a exploité une entreprise non admissible à une date quelconque pendant l'année, inscrire 125%; sinon, inscrire 21%. Pour plus de détails, voir Guide.	
***** Inclure les montants à ajouter en vertu des paragraphes 125(8.1) et (8.4).	
***** Pour une corporation associée, inscrire la fraction des piétons annuels et global des affaires attribuée à cette corporation (selon formule T2013).	
Déduction à l'égard des bénéfices de fabrication et de transformation - Toutes les corporations ayant réalisé de tels bénéfices	
Bénéfices de fabrication et de transformation réalisés au Canada selon T2S(27)	233
Moins: Le moindre de (A), (B), (C) et (D) selon le calcul de la déduction pour petites entreprises	
Revenu impossible	
Moins: (i) Le moindre de (A), (B), (C) et (D) selon le calcul de la déduction pour petites entreprises	
(ii) Revenu de placements au Canada	
Revenu de placements à l'étranger	
Moins: Pertes en capital nettes selon recto de la décl. T2	435
(iii) Montant déduit en vertu du par. 126(2) $\times 2 =$	
5% du moindre de (A) et (B)	235
Puis: 6% du moindre de (C) et (D)	
Déduction à l'égard des bénéfices de fabrication et de transformation	237
* Inclure que le revenu tiré d'une entreprise exploitée activement au Canada	
Fraction remboursable de l'impôt de la Partie I - Corporations privées dont le contrôle est canadien pendant toute l'année d'imposition	
(1) Revenu de placements net au Canada ou perte selon T2S(7)	247
Moins: Pertes en capital nettes déduites au recto de la déclaration T2	249
Puis: Revenu de placements net à l'étranger ou perte selon T2S(7)	
Moins: Crédit pour impôt étranger - revenu ne provenant pas d'une entreprise $\times 40\%$	
Moins: Crédit pour impôt étranger - revenu ne provenant pas d'une entreprise	
Somme partielle $\times 4$	
(A)	
(B)	
(C)	
(D)	
(E)	
25% du moindre de (A), (B) et (C)	
Impôt de la Partie I à payer	257
* Si la corporation a exploité une entreprise non admissible à une date quelconque pendant l'année, inscrire 8; sinon, inscrire 4. ** Si le montant est négatif, inscrire NEANT.	
Fraction remboursable de l'impôt de la Partie I - 2/3 du moindre de (D) et (E)	
25% du moindre de (A), (B) et (C)	
Crédit pour impôt étranger - revenu ne provenant pas d'une entreprise	
Crédit pour impôt étranger - revenu ne provenant pas d'une entreprise	
Moins: Déduction pour petites entreprises	
Puis: Revenu de placements au Canada selon T2S(7)**	
Moins: Pertes en capital nettes déduites au recto de la déclaration T2	
Puis: Revenu de placements net à l'étranger ou perte selon T2S(7)**	
Moins: Crédit pour impôt étranger - revenu ne provenant pas d'une entreprise	
Moins: Crédit pour impôt étranger - revenu ne provenant pas d'une entreprise	
Somme partielle $\times 4$	
(A)	
(B)	
(C)	
(D)	
(E)	
25% du moindre de (A), (B) et (C)	
Impôt de la Partie I à payer	257
* Si la corporation a exploité une entreprise non admissible à une date quelconque pendant l'année, inscrire 8; sinon, inscrire 4. ** Si le montant est négatif, inscrire NEANT.	

La déclaration d'impôt des corporations après les propositions

Les changements proposés du régime fiscal de la petite entreprise simplifieront sensiblement les déclarations d'impôt des sociétés. Les pages des T2 portant sur la déduction pour la petite entreprise et le calcul du compte des déductions cumulatives ainsi que le formulaire d'analyse du revenu (T2S7) sont particulièrement importants pour les petites entreprises. Ces pages sont reproduites ci-après, pour l'année d'imposition 1983. Les lignes et les calculs qui se trouveraient éliminés par l'adoption des propositions ont été ombrés afin de faire ressortir l'ampleur de la simplification des déclarations.

Il convient de noter que les changements proposés obligeront à modifier ou à régencercer les formulaires d'impôt. Il ne faudrait donc pas considérer les formules reproduites ci-après comme celles qui seront effectivement utilisées à l'avenir.

Les propositions permettront aussi de simplifier d'autres formules, comme celles à remplir lorsqu'une corporation a exploité une entreprise dans une ou plusieurs sociétés (formule T2S7A) ou fait partie d'un groupe associé (formule T2013).

T2-Annexe 1 CIF (Rev. 83)

ORIGINAL - JOINDRE À LA DÉCLARATION D'IMPÔT SUR LE REVENU DES CORPORATIONS T2

RAISON SOCIALE		NUMÉRO DE COMPTE		FIN DE L'EXERCICE FINANCIER	
				Fin Mois Année	

● Les corporations à taux d'impôt spécial doivent annexer le calcul de l'impôt de la Partie I à payer					
Revenu imposable reporté du recto de la déclaration T2		-			
Impôt de 46% du montant (A)		-			
Moins: Déduction pour petites entreprises (voir ci-dessous)		-			
(Gains en capital imposés)		205			
Déduction supplémentaire - Caisse de crédit (article 137)		-		206	
Abattement d'impôt fédéral (article 124)		-		207	
Déduction à l'égard des bénéfices de fabrication et de transformation (voir ci-dessous)		-			
Montant net		208			
Plus: Surtaxe des corporations selon la formule T2215		-			
Moins: Crédit pour impôt étranger sur revenu non tiré d'une entreprise selon T2S-TC - Partie II		215			
Crédit pour impôt étranger sur revenu d'entreprise selon T2S-TC - Partie II		216			
Crédit pour impôt sur les opérations forestières selon T2S-TC - Partie III		217			
Crédit d'impôt pour contributions politiques fédérales		218			
(Contributions politiques fédérales (selon reçus annexés))		219			
Crédit d'impôt à l'achat d'actions (jonindre feuillets)		220			
Crédit d'impôt pour la recherche scientifique		221			
Crédit d'impôt à l'investissement selon T2038 (CORP)		222			
Crédit d'impôt à l'emploi selon T2208		-			
Impôt de la Partie I à payer - (inscrire au recto de la déclaration T2)		-			

proposée

actuelle

prise en vertu du paragraphe (14), la Commission de révision de l'impôt ou la Cour fédérale peuvent

(a) confirmer la décision;

b) annuler la décision s'il est établi qu'aucun des principaux motifs de l'existence de la société donnée n'est d'accroître le montant de la déduction prévue au paragraphe (1) ou (1.1); ou

c) modifier la décision ou déférer l'affaire au Ministre pour une nouvelle cotisation.

(E) d'un groupe de personnes dont chaque membre est une personne ou l'un des membres d'un groupe de personnes visées à l'une quelconque des dispositions (A) à (D),

b) «groupe de sociétés rattachées» signifie un groupe formé d'une société et de toutes les autres sociétés auxquelles cette société est rattachée,

c) une corporation est unie à une société au cours d'une année d'imposition si la société est rattachée dans l'année à une autre société et si la corporation était, à l'égard de chacune de ces deux sociétés, une personne ou un membre d'un groupe de personnes visées à l'alinéa (a), et

d) une corporation est unie à un groupe de sociétés rattachées au cours d'une année d'imposition si elle est unie dans l'année à l'une quelconque des sociétés de ce groupe.

(14) Lorsque les membres d'une société donnée exploitent une entreprise et que le Ministre est convaincu que

a) l'existence de la société donnée dans une année d'imposition n'a pas pour seul but l'exploitation de l'entreprise de la manière la plus efficace, et
b) l'un des principaux motifs de cette existence dans l'année est d'accroître le montant de la déduction prévue au paragraphe (1) ou (1.1),

si le Ministre en décide ainsi,

c) toute autre société est réputée être rattachée dans l'année à la société donnée et toute autre corporation qui est membre de cette autre société est réputée être unie dans l'année à la société donnée, ou

d) la limite désignée de toute corporation pour l'année à l'égard de la société donnée sera réduite à un montant raisonnable dans les circonstances.

(15) Statuant sur un appel d'une cotisation établie conformément à une décision

(9)(a)) à la sienne, a fourni à la corpora-
tion donnée pendant l'année des servi-
ces de gestion, d'administration, d'en-
retien, des services d'ordre financier ou
d'autres services semblables; et
b) l'on peut raisonnablement s'attendre
à ce que la corporation donnée ait
besoin de plus que l'équivalent de cinq
employés à plein temps en l'absence de
ces services.

(12) Définitions. (Abrogé par 1980-81-
82-83, chap. 140, art. 86(16).)

(13) Aux fins du présent article,

a) une société dont une corporation
était membre au cours d'une année
d'imposition (appelée ci-après la «pre-
mière société») est rattachée à une autre
société (appelée ci-après la «deuxième
société») si

(i) plus de 50% du revenu total ou de
la perte totale, selon le cas, de la
première société pour ses exercices
financiers se terminant dans l'année
d'imposition ou coïncidant avec cel-
le-ci, est compris lors du calcul du
revenu d'une personne donnée ou
d'un groupe donné de personnes, et

(ii) plus de 50% du revenu total ou
de la perte totale, selon le cas, de la
deuxième société pour ses exercices
financiers se terminant dans l'année
d'imposition ou coïncidant avec cel-
le-ci, est compris lors du calcul du
revenu

(A) de la personne donnée,

(B) du groupe donné de personnes,
(C) d'une corporation associée à la
personne donnée ou à l'un des
membres du groupe donné de
personnes,

(D) d'un groupe de corporations
dont chacun des membres est asso-
cié à la personne donnée ou à l'un
des membres du groupe donné de
personnes, ou

corporation ou de toute autre corpo-
ration liée à celle-ci.

(9.1) Aux fins du présent article, lors-
que, à une date quelconque une entreprise
est rattachée à une ou plusieurs corpora-
tions, cette entreprise est réputée une
entreprise rattachée avec toute autre cor-
poration qui est contrôlée à cette date par
une ou plusieurs corporations.

(10) Aux fins du sous-alinéa (6)(x)(ii),
lorsqu'une corporation faisait partie d'une
société à une date quelconque d'une
année d'imposition,

a) il doit être inclus dans les recettes
brutes provenant, pour l'année, d'une
entreprise donnée, exploitée par la cor-
poration au Canada, le pourcentage des
recettes brutes tirées de l'entreprise en
question exploitée au Canada par la
société, pour l'exercice financier de la
société qui coïncide avec cette année ou
se termine au cours de celle-ci, que
représente le rapport existant entre la
part de la corporation du revenu que la
société tire de cette entreprise pour cet
exercice financier et le revenu que la
société tire de cette entreprise pour cet
exercice financier; et

b) la disposition (A) dudit sous-alinéa
doit s'interpréter comme si l'expression
«une entité» signifiait «un nombre d'en-
tités qui n'est pas supérieur au nombre
des membres de la société à la fin de
l'exercice financier de la société qui
coïncide avec cette année ou se termine
au cours de celle-ci».

(11) Aux fins de l'alinéa (6)(h), une cor-
poration donnée est réputée employer
dans son entreprise plus de cinq employés
à plein temps au cours d'une année d'im-
position si

a) dans le cadre de l'exploitation d'une
entreprise exploitée activement, toute
autre corporation associée à elle, ou une
corporation qui exploitait une entre-
prise rattachée (au sens de l'alinéa

moins 10 % des actions émises d'une catégorie quelconque du capital-actions de la corporation ou de toute autre corporation liée à celle-ci et, aux fins de la présente définition,

(i) chaque action du capital-actions d'une corporation appartenant, à cette date, à une personne avec laquelle le contribuable a un lien de dépendance est réputée appartenir à ce contribuable,

(ii) la fraction de toutes ces actions appartenant à la fiducie à cette date, représentée par le rapport entre la juste valeur marchande des droits d'un bénéficiaire dans la fiducie, à cette date, et la juste valeur marchande, à cette date, de tous les droits détenus dans la fiducie, est réputée appartenir à ce bénéficiaire,

(iii) la fraction de toutes les actions d'une catégorie quelconque du capital-actions d'une corporation appartenant à la société à cette date, qui représente le rapport de la juste valeur marchande, à cette date, des droits d'un membre dans la société sur la juste valeur marchande, à cette date, des droits de tous les membres dans la société, est réputée appartenir à ce membre, et

(iv) un particulier qui fournit des services pour le compte d'une corporation qui exploiterait par ailleurs une entreprise de prestation de services personnels si le particulier ou toute personne qui lui est liée était, à cette date, un actionnaire désigné de la corporation, est réputée être un actionnaire désigné de la corporation, ou peut avoir droit en vertu d'un arrangement quelconque, directement ou indirectement, à plus de 10 % des éléments d'actif ou des actions d'une catégorie quelconque du capital-actions de la

(ii) à un ou plusieurs des membres de la société,

(iii) à un ou plusieurs actionnaires désignés de l'autre corporation, ou

(iv) à l'autre corporation, selon le cas, et aux fins de la présente définition,

(v) des actions de la corporation appartenant à une personne liée au particulier visé au sous-alinéa (i), au membre de la société visé au sous-alinéa (ii) ou à l'actionnaire visé au sous-alinéa (iii) sont réputées appartenir au particulier, au membre ou à l'actionnaire, selon le cas, et non à la personne à qui elles appartiennent réellement,

(vi) la fiducie dont est bénéficiaire le particulier, le membre ou l'actionnaire visé à l'un quelconque des sous-alinéas (i) à (iii) ou toute personne liée à eux est réputée être liée au particulier visé au sous-alinéa (i), au membre de la société visé au sous-alinéa (ii) ou à l'actionnaire visé au sous-alinéa (iii), selon le cas, et

(vii) la fraction de toutes les actions d'une catégorie quelconque du capital-actions de la corporation appartenant, à cette date, à la société, qui correspond à la juste valeur marchande, à cette date, de la participation d'un membre dans la société sur la juste valeur marchande à cette date des participations de tous les membres de la société est réputée appartenir à ce membre;

b) «entité» comprend une société, une personne autre qu'un membre d'un groupe lié et une ou plusieurs personnes qui sont membres d'un groupe lié; et

c) «actionnaire désigné» d'une corporation dans une année d'imposition s'entend d'un contribuable à qui appartient, directement ou indirectement, à une date quelconque de l'année, au

La définition
de l'expression
«actionnaire
désigné» qui
figurerait à
l'alinéa
123(9)c) a été
déplacée au
paragraphe
218(1))

«actionnaire
désigné»

«entité»

été payé, un montant égal au moins élevé des montants suivants:

- a) le montant inclus par le bénéficiaire pour l'année d'imposition à l'égard du dividende en déterminant le montant visé au sous-alinéa (6)b)(iii) à l'égard de cette année d'imposition; ou
- b) le montant qui est égal à la fraction de l'excédent éventuel

- (i) du total des montants déterminés en vertu des sous-alinéas (6)b)(iv) à (iv.2) relativement à l'auteur du paiement pour l'année d'imposition donnée

sur

- (ii) le total des montants déterminés en vertu des sous-alinéas (6)b)(i) à (iii.2) relativement à l'auteur du paiement pour l'année d'imposition donnée représentée par le rapport existant entre

- (iii) le montant déterminé en vertu de l'alinéa a) relativement au dividende
- et

- (iv) le total des montants dont chacun représente un montant déterminé en vertu de l'alinéa a) relativement à chaque dividende payé au cours de l'année d'imposition donnée par l'auteur du paiement à un membre du groupe pour l'année d'imposition donnée

- (9) Aux fins du présent article,

- (a) «entreprise rattachée» à une corporation à une date quelconque d'une année d'imposition s'entend de toute entreprise exploitée par un particulier, une société ou une autre corporation si à cette date plus de 20% des actions, de quelque catégorie que ce soit, du capital-actions de la corporation appartiennent, directement ou indirectement, (i) au particulier,

«entreprise rattachée»

Définitions

(ii) la juste valeur marchande de tous les biens de l'auteur du transfert immédiatement avant ce début

sur

b) 4 fois le montant de l'impôt, si mont- tant il y a, payable pour l'année, en vertu de l'alinéa 186(1)a), par le bénéfi- ciaire du transfert ou l'actionnaire de celui-ci, selon le cas, qui peut raisonna- blement être attribué à un dividende reçu dans l'année dans le cadre des opérations de transfert

et, aux fins du présent paragraphe, le montant du compte des déductions cumu- latives de l'auteur du transfert est réputé être un montant égal au total

c) du montant du compte des déduc- tions cumulatives de l'auteur du trans- fert à la fin de son année d'imposition précédant celle dans laquelle les opéra- tions de transfert ont commencé; et

d) du total de tous les montants dont chacun représente le montant du revenu imposable de l'auteur du transfert tiré d'une entreprise exploitée activement ou d'une entreprise non admissible pour chaque année d'imposition se terminant dans la période commençant au début de son année d'imposition qui com- prend la date du début des opérations de transfert et se terminant à la fin de son année d'imposition qui comprend la date d'achèvement des opérations de transfert.

Idem

(8.5) Lorsqu'une corporation (appelée dans le présent paragraphe l'«auteur du paiement») étant membre d'un groupe associé, au cours d'une année d'imposition donnée, paie, dans l'année d'imposition donnée, un dividende à un autre membre du groupe (appelé dans le présent para- graphe le «bénéficiaire») il est déduit du compte des déductions cumulatives du bénéficiaire, à la fin de son année d'impo- sition au cours de laquelle le dividende a

raisonnable suivant une demande du Ministre en ce sens, l'augmentation est éliminée de la manière désignée par le Ministre de façon à ce que ce paragraphe s'applique.

Idem

(8.3) Lorsqu'une corporation (appelée l'«auteur du transfert») a cessé d'exploiter une entreprise et qu'une autre corporation (appelée au préalable l'«auteur du transfert») a commencé à exploiter cette entreprise, aux fins du paragraphe (8.1), l'auteur du transfert est réputé avoir transféré l'entreprise au bénéficiaire du transfert à la date où le bénéficiaire du transfert a commencé à exploiter cette entreprise.

Idem

(8.4) Lorsque, à une date quelconque d'une année d'imposition d'une corporation (appelée au préalable l'«auteur du transfert») ont été transférés au bénéficiaire du transfert dans le cadre d'une série d'opérations ou d'événements visés à l'alinéa 55(3)d) (appelés au préalable les «opérations de transfert») et qui ont commencé après le 12 novembre 1981, il est ajouté au montant du compte des déductions cumulatives du bénéficiaire du transfert à la fin de son année d'imposition précédant son année d'imposition qui comprenait la date du transfert (et, aux fins du présent article, le bénéficiaire du transfert est réputé avoir eu une telle année d'imposition même si telle année n'existait pas) l'excédent, si excèdent il y a,

a) de la fraction du montant du compte des déductions cumulatives de l'auteur du transfert que constitue le rapport existant entre

(i) la juste valeur marchande des biens immédiatement avant le début des opérations de transfert

et

réputé avoir été fait ou engagé par la corporation bénéficiaire en vue de gagner ou de faire produire ce revenu.

(8.1) Nonobstant toute autre disposition de la présente loi, lorsque, à la suite d'une opération ou d'un événement, ou d'une série d'opérations ou d'événements,

a) une corporation cesse d'être associée à une autre corporation, ou

b) une entreprise d'une corporation est transférée, directement ou indirectement, à une autre corporation,

et qu'il est raisonnable de croire que l'un des principaux motifs de ces opérations ou événements est de causer une augmentation du montant qui, sans l'opération ou l'événement ou la série d'opérations ou d'événements, serait déductible par ailleurs en vertu du paragraphe (1) ou (1.1), le compte des déductions cumulatives de toute corporation pour son année d'imposition précédant toute année d'imposition pour laquelle la totalité ou une partie de l'augmentation serait par ailleurs déductible par celle-ci (et, aux fins du présent article, la corporation est réputée avoir une telle année précédente même si une telle année n'existe pas) est réputée représenter le total de son compte des déductions cumulatives à la fin de cette année précédente, calculé sans égard au présent paragraphe, et du montant qui est nécessaire pour éliminer l'augmentation à l'égard de la corporation pour l'année.

(8.2) Lorsqu'un rajustement du compte des déductions cumulatives d'une corporation est requis, en vertu du paragraphe (8.1), en vue d'éliminer une augmentation visée à ce paragraphe pour une année d'imposition et que la totalité ou une partie de l'augmentation pourrait être éliminée pour l'année par des rajustements à l'égard d'une ou de plusieurs autres corporations, l'augmentation peut être éliminée de la manière convenue par les corporations et, en l'absence d'une notification au Ministre d'une telle entente dans un délai

Idem

payante pour l'année où le dividende a été payé.

(8) Lorsqu'une somme déterminée payée ou payable à une corporation (appelée dans le présent paragraphe «la corporation bénéficiaire») par une autre corporation (appelée dans le présent paragraphe la «corporation associée») à laquelle la corporation bénéficiaire était associée au cours d'une année d'imposition donnée, serait par ailleurs incluse dans le calcul du revenu de la corporation bénéficiaire tiré, pour l'année donnée, d'une entreprise non admissible, les règles suivantes s'appliquent:

a) dans le calcul du revenu de la corporation bénéficiaire tiré, pour l'année, d'une entreprise non admissible, (i) on ne doit pas inclure toute partie (appelée dans le présent paragraphe la «partie désignée») de la somme déterminée qui était ou peut être déductible lors du calcul du revenu de la corporation associée tiré, pour une année d'imposition, d'une entreprise exploitée activement au Canada par elle, et

(ii) il ne doit pas être fait de déduction à l'égard de tout débours ou de toute dépense, dans la mesure où ce débours ou cette dépense peut raisonnablement être considérée comme ayant été faite ou engagée par la corporation bénéficiaire en vue de gagner ou de faire produire la partie désignée;

b) la partie désignée est réputée constituer pour l'année donnée un revenu de la corporation bénéficiaire tiré de l'exploitation d'une entreprise exploitée activement au Canada et la corporation bénéficiaire est réputée ne pas avoir exploité une entreprise non admissible à l'égard de ce revenu; et

c) tout débours ou toute dépense, dans la mesure visée au sous-alinéa (a)(ii), est

corporation bénéficiaire a cessé d'exister, et le dividende est réputé ne pas avoir été payé ni reçu à une autre date;

et

b) lorsqu'un impôt serait payable en vertu de la Partie IV par la corporation (en bénéficiaire à l'égard du dividende) en supposant qu'elle n'ait réclamé aucun montant en vertu de l'alinéa 186(1)c) ou d) pour une année quelconque commençant après mars 1983) un tel impôt est réputé être payable sur le dividende à l'égard de l'année d'imposition de la corporation bénéficiaire qui comprend le jour visé à l'alinéa a) et ne pas être payable sur un dividende à l'égard d'une autre année.

(7) Aux fins du sous-alinéa (6)(c)(ii), les hypothèses suivantes sont formulées:

a) au titre d'un dividende imposable donné, payé dans une année d'imposition par une corporation à laquelle elle est rattachée (au sens du paragraphe 186(4)), un montant égal à la fraction de ce dividende, visée à l'alinéa 186(1)(b) est une fraction du dividende sur laquelle un impôt est payable par l'autre corporation en vertu de la Partie IV; et

b) aucun impôt en vertu de la Partie IV n'est payable sur toute fraction non visée à l'alinéa (a) d'un dividende imposable payée par une corporation à une autre corporation à laquelle

(i) elle n'est pas associée dans l'année d'imposition où le dividende est payé, et

(ii) elle est rattachée au sens du paragraphe 186(4) à la date où le dividende est payé

à moins qu'une copie certifiée de la résolution dont il est fait mention à l'alinéa 186(1)(b.1) ou les administrateurs ont choisi de payer l'impôt sur cette fraction n'ait été jointe à la déclaration de revenu de la corporation

a) la mention à la disposition de «des 4/3» doit être interprétée comme étant une mention de «de 1 ½ fois» relativement à tout dividende visé à la sous-disposition (6)(b)(iii)(A)(XI) qui a été payé à la corporation par une autre corporation lorsque l'autre corporation était associée avec la corporation à la date où elle a payé le dividende et qu'elle exploitait une entreprise non admissible au Canada pendant son année d'imposition qui comprenait cette date; et

b) la mention à la disposition (6)(b)(iv)(A) de «4/3» doit être interprétée comme étant une mention de «3/2» relativement à tout dividende qui y est visé et qui a été payé par la corporation à une autre corporation, si l'autre corporation exploitait une entreprise non admissible au Canada pendant son année d'imposition dans laquelle elle a reçu le dividende.

(6.3) Lorsqu'une corporation (appelée au présent paragraphe la «corporation payante») a, à une date quelconque après le 12 novembre 1981 et dans son année d'imposition se terminant dans une année civile donnée, payé un dividende qui a été reçu par une corporation associée (appelée au présent paragraphe la «corporation bénéficiaire») dans son année d'imposition se terminant dans une autre année civile, aux fins de déterminer les dividendes imposables admissibles payés par la corporation payante et le compte des déductions cumulatives de la corporation payante et celui de la corporation bénéficiaire après cette date,

a) le dividende est réputé avoir été payé par la corporation payante et reçu par la corporation bénéficiaire le premier jour de l'année civile suivant celle dans laquelle le dividende a été payé ou, lorsque la corporation bénéficiaire a cessé d'exister après mars 1983 et avant cette date, le jour précédant celui où la

mine ou avec lequel l'exercice finan-

cier coïncide;

l) «perte totale d'une société» pour un exercice financier désigne la fraction éventuelle du montant déterminé au sous-alinéa (k)(ii) qui est en sus du montant déterminé au sous-alinéa (k)(i); et

m) «groupe associé» dans une année d'imposition désigne un groupe de corporations dont chaque membre

(i) est associé, à une date quelconque de l'année, à chaque autre membre du groupe, et

(ii) est une corporation privée dont le contrôle est canadien ou une corporation qui était, à une date quelconque après le 15 août 1983 et avant la fin de l'année, une corporation canadienne dont le contrôle est privé.»

(6.1) Aux fins des sous-alinéas (6)b)(iii) et (iv), lorsque, à une date quelconque d'une année d'imposition, une corporation donnée a reçu un dividende imposable d'une autre corporation ou a payé un dividende imposable à une telle corporation dans le cadre d'une opération ou d'un événement qui a résulté en un transfert de biens auquel le paragraphe (8.4) s'applique, les règles suivantes s'appliquent:

a) la corporation donnée est réputée ne pas avoir reçu ou payé, selon le cas, le dividende imposable; et

b) le montant de l'impôt payable par la corporation donnée pour l'année en vertu de la Partie IV et le montant de son remboursement au titre de dividende pour l'année à l'égard du dividende imposable qui a été reçu ou payé, selon le cas, sont réputés être nuls.

(6.2) Dans le calcul du compte des déductions cumulatives d'une corporation pour une année d'imposition se terminant après 1982, les règles suivantes s'appliquent:

Années
d'imposition
postérieures à
1982

Compte de
déductions
cumulatives

«groupe associé»

«perte totale
d'une société»

entreprise non admissible, les ren-
vois dans le présent sous-alinéa à
«d'une entreprise exploitée active-
ment» sont interprétés comme des
renvois à «d'une entreprise exploi-
tée activement ou d'une entreprise
non-admissible» et le renvoi dans
la disposition (A) à la «disposition
(1)(a)(iii)(A)» devrait être interprété
comme un renvoi à la «disposition
(1.1)(a)(iii)(A)»;

j) «revenu ou perte d'une société» pour
un exercice financier provenant d'une
entreprise exploitée au Canada signifie
la totalité des montants dont chacun
constitue la part du revenu ou de la
perte (déterminés conformément à la
sous-section j) d'une personne qui était
membre de la société provenant de l'en-
treprise pour l'année d'imposition de la
personne au cours de laquelle l'exercice
financier se termine ou avec lequel
l'exercice financier coïncide;

k) «revenu total d'une société» pour un
exercice financier désigne la fraction
éventuelle.

(i) du total de tous les montants dont
chacun représente un montant à
l'égard de la société qui est inclus, en
vertu de la sous-section j, à titre de
revenu d'une personne qui était
membre de la société pour l'année
d'imposition de la personne au cours
de laquelle l'exercice financier se ter-
mine ou avec lequel l'exercice finan-
cier coïncide
qui est en sus

(ii) du total de tous les montants
dont chacun représente un montant à
l'égard de la société qui est inclus, en
vertu de la sous-section j, à titre de
perte d'une personne qui était
membre de la société pour l'année
d'imposition de la personne au cours
de laquelle l'exercice financier se ter-

«revenu total
d'une société»

«revenu ou perte
d'une société»

entreprise non admissible, les renvois dans le présent sous-alignés à «d'une entreprise exploitée activement» sont interprétés comme des renvois à «d'une entreprise exploitée activement ou d'une entreprise non admissible», et

(ii) à l'égard d'un groupe de sociétés rattachées, signifie la fraction de \$200,000 représentée par le rapport existant entre

(A) le montant éventuel établi à l'égard de la corporation pour l'année en vertu de la disposition (1)(a)(iii)(A) relativement au groupe en interprétant la mention dans cette disposition du «revenu de la corporation» comme étant la mention de «la part de la corporation» comme étant la mention de «la part de la corporation» comme étant la part de la mention de la perte (déterminée conformément à la sous-section j) et la mention dans cette disposition de «la perte de la corporation» comme étant la mention de «la part de la perte (déterminée conformément à la sous-section j)»

et

(B) la fraction éventuelle (I) de la totalité des sommes dont chacune constitue le revenu d'une société du groupe tiré d'une entreprise exploitée activement au Canada pour un exercice financier de la société qui coïncide avec l'année ou se termine au cours de celle-ci

qui est en sus de (II) la totalité des montants dont chacun constitue la perte d'une entreprise exploitée activement au Canada pour un exercice financier de la société qui coïncide avec l'année ou se termine au cours de celle-ci, sauf que lorsque la corporation exploite au cours de l'année une

elle d'une corporation à laquelle elle

était associée dans l'année;

h) «entreprise de placement désignée».—«entreprise de placement désignée» exploitée par une corporation au cours d'une année d'imposition désigne une entreprise (à l'exception de l'entreprise exploitée par une caisse de crédit ou de la location de biens autres que des biens immobiliers) dont le but principal est de tirer un revenu de biens (notamment, des intérêts, des dividendes, des loyers ou des redevances), à moins que la corporation n'emploie dans l'entreprise tout au long de l'année plus de cinq employés à plein temps qui ne sont pas des actionnaires désignés de la corporation ni des personnes liées à eux;

i) «limite désignée» d'une corporation pour une année d'imposition,

«limite désignée»

(i) à l'égard d'une société dont elle était un membre (autre qu'une société à laquelle elle est unie dans l'année), signifie la fraction de \$200,000 représentée par le rapport existant entre

(A) la totalité des sommes dont chacune représente la part de la corporation du revenu (déterminé conformément à la sous-section j) de la société pour un exercice financier de la société, ou coïncidant avec celle-ci, tirée, à titre de membre de la société, d'une entreprise exploitée activement au Canada

et

(B) la totalité des sommes dont chacune représente le revenu de la société pour un exercice financier de celle-ci coïncidant avec l'année ou se terminant au cours de celle-ci, tiré d'une entreprise exploitée activement au Canada, sauf que lorsque la corporation exploite, au cours de l'année, une

chées à la corporation à quelque moment que ce soit pendant l'année; mais ne comprend pas une entreprise de prestation de services personnels;

g) «revenu de la corporation pour l'année» tiré d'une entreprise non admissible désigne le revenu de la corporation tiré d'une entreprise non admissible qu'elle exploite, y compris tout revenu relatif à cette entreprise et les montants réputés, en vertu du paragraphe 129(6), être des revenus tirés d'une entreprise non admissible, mais ne comprend pas un revenu pour l'année tiré d'une source au Canada qui est un bien (au sens du paragraphe 129(4.1));

g.1) «entreprise de prestation de services personnels» exploitée par une corporation dans une année d'imposition désigne une entreprise qui fournit des services lorsque

(i) un particulier qui fournit des services pour le compte de la corporation (appelé au présent alinéa et aux alinéas 8(3)(a.1) et 18(1)(p) un «employé incorporé»), ou

(ii) une personne liée à l'employé incorporé

est un actionnaire désigné de la corporation, et que l'employé incorporé serait raisonnablement considéré comme étant un cadre ou un employé de l'entreprise à laquelle les services sont fournis ou pour laquelle ils le sont, si ce n'était de l'existence de la corporation, à moins que

(iii) la corporation n'emploie dans l'entreprise tout au long de l'année plus de cinq employés à temps plein qui ne sont pas des actionnaires désignés de la corporation ni des personnes liées à ceux-ci, ou

(iv) le montant payé ou payable à la corporation dans l'année pour les services ne soit reçu ou à recevoir par

«revenu de la corporation pour l'année» tiré d'une entreprise non admissible.

«entreprise de prestation de services personnels».

exploitée activement par la corporation, y compris tout revenu qui se rapporte directement ou de manière accessoire à cette entreprise et les montants réputés, aux termes du paragraphe 129(6), être un revenu provenant d'une entreprise exploitée activement, mais ne comprend pas un revenu pour l'année tiré d'une source au Canada qui est un bien (au sens du paragraphe 129(4.1)).

f) «entreprise non admissible» exploitée par une corporation dans une année d'imposition désigne

(i) l'exercice de la profession de comptable, de dentiste, d'avocat, de médecin, de vétérinaire ou de chiropraticien,

(ii) une entreprise de fourniture de services si plus de 66 2/3 % des recettes brutes de l'entreprise pour l'année proviennent de services

(A) fournis à une entité ou rendus pour elle ou pour son compte, et (B) qui peuvent vraisemblablement être attribués à des services rendus par des actionnaires désignés de la corporation ou des personnes qui sont liées à eux,

à moins que la corporation n'emploie dans son entreprise tout au long de l'année plus de cinq employés à plein temps qui ne sont pas des actionnaires désignés de la corporation ni des personnes liées à eux, ou

(iii) une entreprise dont l'objet principal consiste à fournir des services de gestion, d'administration, des services d'ordre financier, des services d'entretien ou d'autres services semblables, pour la location de biens (autres que des biens immobiliers), ou à fournir ces services et à louer des biens (autres que des biens immobiliers) à une ou plusieurs entreprises ratta-

provenant de la société pour un exercice financier, visé à la disposition (A), tiré d'une entreprise exploitée activement au Canada, et

(ii) du moins élevé des montants suivants:

(A) le total des pertes déterminées à l'égard de la corporation pour l'année, en vertu des sous-alinéas (1a)(iii) et (iv), et

(B) le total des sommes dont chacune est un montant relatif à une société dont la corporation était membre dans l'année, égal à l'ex-cédent, s'il y a lieu,

(I) du montant déterminé à l'égard de la société pour l'année en vertu de la disposition (i)(A) sur

(II) le montant déterminé à l'égard de la société pour l'année en vertu de la disposition (i)(B), et

g) «perte de société désignée» d'une corporation pour une année d'imposition désigne le total des sommes dont chacune est un montant relatif à une société dont la corporation était membre dans l'année, égal à la part de la corporation de la perte (déterminée conformément à la sous-section j) de la société, pour l'exercice financier se terminant dans l'année, provenant d'une entreprise que la corporation exploitait activement comme membre de la société.

perte de société désignée

compte des déductions cumulatives de la corporation, et

(iv.2) du total des montants dont chacun représente un montant qui doit être déduit dans le calcul du compte des déductions cumulatives de la corporation à la fin de l'année en vertu du paragraphe (8.5)»

c) «dividendes imposables admissibles payés» par une corporation dans une année d'imposition désignée, lorsque la corporation était membre d'un groupe associé dans l'année, les dividendes imposables payés par la corporation dans l'année (appelé dans le présent alinéa le

«bénéficiaire») autre que la traction d'un tel dividende sur lequel l'impôt en vertu de la Partie IV serait payable par le bénéficiaire s'il est présumé qu'aucun montant n'a été réclame par le bénéficiaire pour l'année en vertu de l'alinéa 186(1)c) ou d) pour une année commençant après mars 1983;

d) «entreprise exploitée activement» par une corporation dans une année d'imposition désigne une entreprise de fabrication ou de transformation de biens aux fins de la vente ou de la location, une entreprise d'exploitation minière, d'exploitation d'un puits de pétrole ou de gaz, de prospection, d'exploration ou de forage en vue de la découverte de ressources naturelles, de construction, d'exploitation forestière, d'exploitation agricole, de pêche, une entreprise de vente de biens à titre de principal, une entreprise de transport, ou toute autre entreprise exploitée par la corporation qui n'est pas une entreprise de placement désignée, une entreprise non admissible ou une entreprise de prestation de services personnels;

e) «revenu de la corporation pour l'année provenant d'une entreprise exploitée activement» désigne le revenu de la corporation provenant d'une entreprise

«revenu de la corporation pour l'année provenant d'une entreprise exploitée activement»

proposée

biens immobiliers) dont le but principal est de tirer un revenu de biens (notamment des intérêts, des dividendes, des loyers ou des redevances), à moins

(i) que la corporation n'emploie dans l'entreprise tout au long de l'année plus de cinq employés à plein temps, ou

(ii) qu'au cours de l'exploitation active d'une entreprise, toute autre corporation qui lui est associée, ne lui fournisse, dans l'année, des services de gestion ou d'administration, des services d'ordre financier, de services d'entretien ou d'autres services semblables, et que l'on puisse raisonnablement s'attendre à ce que la corporation aurait besoin de plus de cinq employés à plein temps si ces services n'étaient pas fournis;

f) «revenu de société désigné» d'une corporation pour une année d'imposition désigne le total

(i) de l'ensemble de toutes les sommes dont chacune est un montant relatif à une société dont la corporation était membre dans l'année, égal au moins élevé des montants suivants:

(A) le total de toutes les sommes dont chacune représente la part de la corporation du revenu (déterminé conformément à la sous-section j de la section B) de la société pour un exercice financier se terminant dans l'année, tiré d'une entreprise qu'elle exploitait activement au Canada comme membre de la société, et

(B) la fraction de \$200,000 représentée par le rapport qui existe entre

(i) le montant déterminé en vertu de la disposition (A) et

(ii) le total des sommes dont chacune représente le revenu

actuelle

l'hypothèse visée à la sous-disposition (A)(ii), qui peut être réclamée par la corporation, et

(iii.1) lorsque l'année est sa première année d'imposition se terminant après 1982, du montant, si montant il y a, de l'augmentation prescrite du compte des déductions cumulatives de la corporation, et

(iii.2) «du total des montants dont chacun représente un montant devant être ajouté au compte des déductions cumulatives de la corporation à la fin de l'année en vertu du paragraphe (8.4)»

(iv) «du total

(A) des 4/3 du moins élevé des montants suivants:

(i) du total des montants dont chacun représente un dividende payable dans l'année par la corporation à un autre membre d'un groupe associé auquel appartient la corporation, à l'exception de la fraction d'un tel dividende sur laquelle la corporation a payé l'impôt prévu à la Partie II, et

(B) des 3/2 de l'excédent éventuel (i) du total des montants dont chacun représente un dividende payable admissible payé par la corporation dans l'année

(ii) les 3/4 du montant déterminé en vertu de la disposition (A),

(iv.1) lorsque l'année est sa première année d'imposition se terminant après 1982, du montant, si montant il y a, de la diminution prescrite du

actuelle

(ii) de la fraction, si fraction il y a, du revenu imposable de la corporation pour l'année d'imposition qui est en sus du montant égal à 4 fois la moins des sommes déterminées en vertu des sous-alinéas 129(3)(a)(i) à (iv) à l'égard de la corporation pour l'année, et

(iii) du total

(A) des 4/3 de l'excédent, si excédent il y a,

(I) du total de tous les montants dont chacun représente un dividende (à l'exception de la fraction visée à la sous-disposition (B)(XI)) qui était déductible en vertu de l'article 112 ou du paragraphe 113(1) du revenu de la corporation pour l'année

sur

(II) 4 fois le montant de l'impôt qui serait payable par la corporation pour l'année en vertu de la Partie IV en supposant qu'aucun montant n'ait été réclamé par la corporation pour l'année en vertu de l'alinéa 186(1)(c) ou (d) (autre que la fraction visée à la sous-disposition (B)(II)), et

(B) de 1 1/2 fois l'excédent, si excédent il y a,

(I) du total de tous les montants dont chacun représente la fraction d'un dividende qui était déductible en vertu de l'article 112 du revenu de la corporation pour l'année et sur laquelle on peut raisonnablement considérer que la corporation de qui le dividende a été reçu doit payer un impôt en vertu de la Partie II

sur

(II) un montant ne dépassant pas 4 fois la fraction quelconque du montant de l'impôt, payable par la corporation pour l'année en vertu de la Partie IV, selon

proposée

corporation, pour l'année, provenant d'une entreprise qu'elle exploite activement, y compris tout revenu pour l'année qui se rapporte directement ou accessoirement à cette entreprise et les montants réputés, aux termes du paragraphe 129(6), être un revenu, pour l'année, provenant d'une entreprise exploitée activement, mais ne comprend pas un revenu pour l'année tiré d'une source au Canada qui est un bien (au sens du paragraphe 129(4.1));

d) «entreprise de prestation de services personnels» exploitée par une corporation au cours d'une année d'imposition désigne une entreprise qui fournit des services

(i) lorsqu'un particulier qui fournit des services pour le compte de la corporation (appelé, au présent alinéa et aux alinéas 8(3)a.1) et 18(1)p), «employé incorporé», ou (ii) lorsque toute personne liée à l'employé incorporé

est un actionnaire désigné de la corporation, et que l'employé incorporé serait raisonnablement considéré comme étant un cadre ou un employé de la personne ou de la société à laquelle les services seraient fournis, si ce n'était de l'existence de la corporation, à moins

(iii) que la corporation n'emploie dans l'entreprise tout au long de l'année plus de cinq employés à temps plein, ou

(iv) que le montant payé ou payable à la corporation dans l'année pour les services ne soit reçu ou à recevoir par elle d'une corporation à laquelle elle était associée dans l'année;

e) «entreprise de placement désignée» exploitée par une corporation dans une année d'imposition désigne une entreprise (autre qu'une entreprise exploitée par une caisse de crédit ou une entreprise de location de biens autres que des

entreprise de
prestation de
services
personnels

entreprise de
placement
désignée

est membre d'une société donnée et que, dans l'année, la corporation ou une corporation avec laquelle elle est associée dans l'année, est membre d'une autre société et que l'on peut raisonnablement conclure que l'une des principales raisons de cette existence distincte de sociétés est d'augmenter le montant de la déduction de toute corporation en vertu du paragraphe (1).

le revenu de société désigné de la corporation pour l'année est calculé, aux fins du présent article, comme si toutes les sommes dont chacune représente le revenu de l'une des sociétés tiré d'une entreprise exploitée activement au Canada, pour un exercice financier se terminant dans l'année, étaient nulles, à l'exception de la plus élevée des sommes.

Définition

entreprise exploitée activement

corporation privée dont le contrôle est canadien

(7) Dans le présent article et dans l'article 129,

a) «entreprise exploitée activement» par une corporation désigne toute entreprise exploitée par une corporation, autre qu'une entreprise de placement désignée ou une entreprise de prestation de services personnels;

b) «corporation privée dont le contrôle est canadien» désigne une corporation privée qui est une corporation canadienne autre qu'une corporation contrôlée directement ou indirectement, de quelque manière que ce soit, par une ou plusieurs personnes non résidentes, par une ou plusieurs corporations publiques (autre qu'une corporation à capital de risque prescrite) ou par une combinaison de celles-ci;

c) «revenu de la corporation pour l'année provenant d'une entreprise exploitée activement» désigne le revenu de la

revenu de la corporation pour l'année provenant d'une entreprise exploitée activement

(6) Dans le présent article et l'article 129,

a) «Corporation privée dont le contrôle est canadien» signifie une corporation privée dont le contrôle est canadien

b) «Compte des déductions cumulatives» d'une corporation à la fin de toute année d'imposition désigne la fraction, si fraction il y a, du total

(i) «du compte des déductions cumulatives de la corporation à la fin de l'année d'imposition précédente calculé sans tenir compte du paragraphe (8.1),»

Compte des déductions cumulatives

Corporation privée dont le contrôle est canadien

Définitions

proposée

actuelle

pôt visée à la présente Partie, le Ministre doit, aux fins du présent article, attribuer, pour l'année d'imposition, une somme à une ou plusieurs des corporations, cette somme ou le total de ces sommes, selon le cas, devant être égal à \$200,000, et, dans tout cas semblable, nonobstant le paragraphe (2), le plafond des affaires pour l'année de chacune des corporations correspond à la somme qui lui a été attribuée.

a) attribuer, pour l'année d'imposition, une somme à un ou plusieurs membres, cette somme ou le total de ces sommes, selon le cas, devant être égal à \$200,000, et
b) attribuer, pour l'année d'imposition, une somme à un ou plusieurs membres, cette somme ou le total de ces sommes, selon le cas, devant être égal à \$1,000,000,

et, dans un tel cas, nonobstant le paragraphe (2), le plafond d'affaires, pour l'année, de chaque membre est constitué par la somme qui lui a été attribuée en vertu de l'alinéa a) et le plafond global d'affaires, pour l'année, de chaque membre est constitué par la somme qui lui a été attribuée en vertu de l'alinéa b).

(5) Lorsqu'une corporation privée dont le contrôle est canadien a deux années d'imposition se terminant dans la même année civile (autrement qu'en raison d'une modification apportée à l'exercice financier habituel et admis de la corporation) et est associée, durant chacune de ces années d'imposition, à un membre d'un groupe associé qui n'a qu'une année d'imposition se terminant dans l'année civile, nonobstant toute disposition du présent article, le plafond d'affaires de la corporation aux termes de la présente Partie est nul pour la seconde année d'imposition se terminant dans l'année civile.

L'année civile est nul, et
b) lorsqu'une corporation privée dont le contrôle est canadien a une année d'imposition d'une durée inférieure à 51 semaines, son plafond des affaires pour l'année est la fraction de son plafond des affaires pour l'année, déterminée sans tenir compte du présent alinéa, représentée par le rapport qui existe entre le nombre de jours dans l'année et 365.

(6) Nonobstant toutes autres dispositions du présent article, lorsque, au cours d'une année d'imposition, une corporation

Fin de deux
années
d'imposition
dans la même
année civile

Sociétés de
corporation
(Le paragraphe
remplace les
paragraphe
(13) à (15)
existants et les
dispositions y
différentes)

auquel cas, sauf dispositions contraires du présent article, son plafond d'affaires pour l'année est nul et son plafond global d'affaires pour l'année est nul.

(3) Nonobstant le paragraphe (2),

a) si tous les membres d'un groupe associé ont déposé auprès du Ministre, dans la forme prescrite, une entente par laquelle, aux fins du présent article,

(i) ils attribuent, pour l'année d'imposition, une somme à un ou plusieurs membres, la somme ou le total des sommes ainsi attribuées, selon le cas, étant de \$200,000, et

(ii) ils attribuent, pour l'année d'imposition, une somme à un ou plusieurs membres et le total des sommes ainsi attribuées, selon le cas, étant de \$1,000,000, et

b) si la somme ainsi attribuée pour l'année d'imposition, en vertu du sous-alinéa a)(ii), à chaque membre n'est pas inférieure au compte des déductions cumulatives de ce membre à la fin de l'année d'imposition précédente,

le plafond d'affaires pour l'année de chaque membre à qui des montants ont été attribués en vertu des sous-alinéas a)(i) et (ii) est constitué par la somme ainsi attribuée au membre en vertu du sous-alinéa a)(ii) et le plafond global d'affaires, pour l'année, de chaque membre à qui des montants ont été ainsi attribués est constitué par la somme ainsi attribuée au membre en vertu du sous-alinéa a)(ii).

(4) Lorsqu'un membre d'un groupe associé dépose auprès du Ministre l'entente prévue par le paragraphe (3) dans les 30 jours de l'envoi par le Ministre à l'un des membres d'un avis écrit lui indiquant que cette entente était requise aux fins d'une cotisation visée à la présente Partie, le Ministre doit, aux fins du présent article,

proposée

actuelle

(3) Nonobstant le paragraphe (2), si toutes les corporations privées dont le contrôle est canadien qui appartiennent à un groupe et qui sont associées les unes aux autres pendant une année d'imposition, ont produit auprès du Ministre, en la forme prescrite, une entente par laquelle, aux fins du présent article, elles attribuent pour l'année d'imposition une somme à une ou plusieurs d'entre elles et que la somme ou le total des sommes ainsi attribuées, selon le cas, est de \$200,000, le plafond des affaires, pour l'année, de chacune des corporations correspond à la somme qui lui a été attribuée.

(4) Lorsque l'une des corporations privées dont le contrôle est canadien, qui appartiennent à un groupe et qui sont associées les unes aux autres pendant une année d'imposition, n'a pas produit auprès du Ministre l'entente prévue au paragraphe (3) dans les 30 jours de l'envoi par le Ministre à l'une d'elles d'un avis écrit lui indiquant que cette entente est requise aux fins de toute cotisation d'im-

Membre d'un
groupe associé

Idem

Membre d'un
groupe associé

Défaut du dépôt
de l'entente

de membre de la société, relativement à l'exploitation au Canada d'une entreprise exploitée activement ou d'une entreprise non admissible (autre qu'une perte relative à une entreprise exploitée par la corporation à titre de membre d'une société à laquelle elle est unie au cours de l'année), et

qui est en sus du total

(iv) de l'ensemble des sommes qui constituent chacune une perte de la corporation pour l'année provenant de l'exploitation au Canada d'une entreprise exploitée activement ou d'une entreprise non admissible (autre qu'une perte relative à une entreprise exploitée par la corporation à titre de membre d'une société à laquelle elle est unie au cours de l'année), et

(v) l'ensemble des sommes dont chacune, à l'égard d'un groupe de sociétés rattachées auquel la corporation est unie au cours de l'année, est égale à la fraction éventuelle du montant établi relativement à la corporation pour l'année en vertu de la sous-disposition (iii)(A)(II) qui est en sus du montant établi relativement à la corporation pour l'année en vertu de la sous-disposition (iii)(A)(I); et

b) le moindre des montants qui seraient obtenus en vertu des alinéas (1)(b), (c) et (d) à l'égard de la corporation pour l'année si le paragraphe (1) s'appliquait à la corporation pour l'année.

«(2) Pour l'application du présent article,

a) le «plafond d'affaires» d'une corporation pour une année d'imposition est de \$200,000, et

b) son «plafond global d'affaires» pour une année d'imposition est de \$1,000,000,

à moins que la corporation ne soit membre d'un groupe associé, pendant l'année,

«(2) Aux fins du présent article, le «plafond des affaires» d'une corporation, pour une année d'imposition, est de \$200,000, à moins que la corporation ne soit associée, pendant l'année, à une ou plusieurs autres corporations privées dont le contrôle est canadien, auquel cas, sauf dispositions contraires dans le présent article, son plafond des affaires pour l'année est nul.

exploitée à titre de membre d'une société,

(ii) l'ensemble des sommes dont chacune, à l'égard d'une société dont la corporation était membre (autre qu'une société à laquelle la corporation est unie au cours de l'année), est égale au moins des montants suivants:

(A) pour chaque exercice financier de la société qui coïncide avec l'année ou qui se termine au cours de celle-ci, le revenu que la corporation tire, à titre de membre de la société, de l'exploitation au Canada d'une entreprise exploitée activement ou d'une entreprise non admissible, ou

(B) la limite désignée de la corporation pour l'année à l'égard de la société, et

(iii) la totalité des sommes dont chacune, à l'égard d'un groupe de sociétés rattachées auquel la corporation est unie au cours de l'année, est égale au moins des montants suivants:

(A) la fraction éventuelle

(I) de l'ensemble des sommes, dont chacune, à l'égard d'une société du groupe pour un exercice coïncide avec l'année ou qui se termine au cours de celle-ci, est égale au revenu que la corporation tire, à titre de membre de la société, de l'exploitation au Canada d'une entreprise exploitée activement ou d'une entreprise non admissible

qui est en sus de

(II) l'ensemble des sommes dont chacune, à l'égard d'une société du groupe pour un exercice financier qui coïncide avec l'année ou qui se termine au cours de celle-ci, est égale à la perte que la corporation subit, à titre

tion est unie au cours de l'année, est égale à la fraction éventuelle du montant établi relativement à la corporation pour l'année en vertu de la sous-disposition (iii)(A)(II) qui est en sus du montant établi relativement à la corporation pour l'année en vertu de la sous-disposition (iii)(A)(I);

b) la fraction, si fraction il y a, du revenu imposable de la corporation, pour l'année, qui est en sus du total de (i) 10/4 du total des sommes déduites, en vertu du paragraphe 126(1), de l'impôt pour l'année par ailleurs payable par elle en vertu de la présente Partie, et

(ii) du double du total des sommes déduites, en vertu du paragraphe 126(2), de l'impôt pour l'année par ailleurs payable par elle en vertu de la présente Partie,

c) le plafond des affaires de la corporation pour l'année, ou

d) la fraction, si fraction il y a, du plafond global des affaires de la corporation pour l'année qui est en sus du compte des déductions cumulatives à la fin de l'année d'imposition précédente.

Idem

(1.1) Une corporation, qui a été pendante toute l'année une corporation privée dont le contrôle est canadien et qui exploitait une entreprise non admissible dans l'année peut déduire de l'impôt payable par ailleurs pour une année d'imposition en vertu de la présente Partie une somme égale à 12 1/3 % du moins élevé des montants suivants:

a) la fraction, si fraction il y a, du total de

(i) l'ensemble des sommes qui constituent chacune le revenu de la corporation pour l'année tiré d'une entreprise exploitée activement au Canada ou qui est une entreprise non admissible, autre que le revenu de la corporation tiré d'une entreprise qu'elle a

proposée

b) l'excedent, s'il y a lieu, du revenu imposable de la corporation pour l'année sur le total

(i) de 10/4 du total des sommes déduites en vertu du paragraphe 126(1) de l'impôt qu'elle est par ailleurs tenue de payer en vertu de la présente Partie, et

(ii) du double du total des sommes déduites en vertu du paragraphe 126(2) de l'impôt pour l'année qu'elle est par ailleurs tenue de payer en vertu de la présente Partie, et

c) le plafond des affaires de la corporation pour l'année.

actuelle

(B) la limite désignée de la corporation pour l'année à l'égard de la société, et

(iii) de la totalité des sommes dont chacune, à l'égard d'un groupe de sociétés rattachées auquel la corporation est unie au cours de l'année, est égale au moindre des montants suivants:

(A) la fraction éventuelle (I) de la totalité des sommes dont chacune, à l'égard d'une société du groupe pour un exercice financier de la société qui coïncide avec l'année ou qui se termine au cours de celle-ci, est égale au revenu de la corporation tiré d'une entreprise exploitée activement au Canada à titre de membre de la société qui est en sus

(II) de la totalité des sommes dont chacune, à l'égard d'une société du groupe pour un exercice financier de la société qui coïncide avec l'année ou qui se termine au cours de celle-ci, est égale à la perte de la corporation au titre de l'entreprise exploitée activement au Canada à titre de membre de la société, ou

(B) la limite désignée de la corporation pour l'année à l'égard du groupe de sociétés rattachées qui est en sus de la totalité

(iv) de l'ensemble des sommes qui constituent chacune une perte de la corporation pour l'année, provenant de l'exploitation d'une entreprise exploitée activement au Canada, (autre qu'une perte au titre d'une entreprise exploitée par la corporation à titre de membre d'une société à laquelle elle est unie au cours de l'année), et

(v) de l'ensemble des sommes dont chacune, à l'égard d'un groupe de sociétés rattachées auquel la corpora-

Législation
proposée

Législation
actuelle

Cette annexe expose les dispositions existantes et les mesures proposées à l'article 125 de la Loi de l'impôt sur le revenu. C'est l'article qui régit l'application du taux réduit d'imposition de la petite entreprise et où l'on trouve des concepts spéciaux tels que les entreprises de prestations de services personnels et les entreprises de placement désignées. Le mode de présentation adopté fait ressortir la réduction considérable des dispositions fiscales de l'article 125 qui résultera de l'adoption des propositions exposées dans ce document.

Deduction
accordée aux
petites
entreprises.

125. (1) Une corporation, qui a été pen-
dant toute l'année une corporation privée
dont le contrôle est canadien, peut
déduire de l'impôt payable par ailleurs
pour une année d'imposition en vertu de
la présente Partie une somme égale à
21 % du moins élevé des montants
suivants:
a) l'excédent, s'il y a lieu, du total

125. (1) Une corporation (autre qu'une
corporation qui exploitait une entreprise
non admissible au Canada dans l'année),
qui a été pendant toute l'année une corpo-
ration privée dont le contrôle est cana-
dien, peut déduire de l'impôt payable par
ailleurs pour une année d'imposition en
vertu de la présente Partie une somme
égale à 21 % du moins élevé des montants
suivants:
a) la fraction, si fraction il y a, de la
totalité

(i) de l'ensemble des sommes qui
constituent chacune un revenu de la
corporation pour l'année, tiré d'une
entreprise exploitée activement au
Canada (autre que le revenu de la
corporation tiré d'une entreprise
qu'elle exploite comme membre d'une
société), et
(ii) du revenu de société désigné de la
corporation pour l'année

(i) de la totalité des sommes dont
chacune, à l'égard d'une société dont
la corporation était membre (autre
qu'une société à laquelle elle est unie
au cours de l'année), est égale au
moindre des montants suivants:

(iii) de l'ensemble des sommes qui
constituent chacune une perte de la
corporation pour l'année, provenant
de l'exploitation d'une entreprise
exploitée activement au Canada
(autre qu'une perte de la corporation
provenant d'une entreprise qu'elle
exploite comme membre d'une
société), et
(iv) de la perte de société désignée de
la corporation pour l'année,

(A) pour chaque exercice financier
de la société qui coïncide avec l'an-
née ou qui se termine au cours de
celle-ci, le revenu que la corpora-
tion tire d'une entreprise exploitée
activement au Canada à titre de
membre de la société, ou

5. Résultats et effets

En résumé, les changements proposés du régime fiscal de la petite entreprise auront un certain nombre de résultats importants:

- ils réduiront de plus des deux tiers la législation relative au taux réduit d'imposition de la petite entreprise;
- ils simplifieront et raccourciront la déclaration d'impôt des corporations;
- ils diminueront le nombre de concepts spéciaux;
- ils réduiront le volume des renseignements à reporter d'une année et d'une corporation à une autre;
- ils permettront aux petites entreprises en croissance de se prévaloir plus facilement d'économies d'impôt; et
- ils allégeront le fardeau imposé aux petites entreprises par l'observation des règles fiscales et réduiront le fardeau administratif.

Les mesures se traduiront pour le trésor fédéral par un manque à gagner d'environ \$150 millions au cours de leur première année complète d'application.

Certains ont reproché au régime fiscal de la petite entreprise d'être trop complexe. Il est compliqué, mais on peut le simplifier. Même s'il existe des limites à la simplification susceptible d'être obtenue, le souci de simplicité doit tenir une large place dans la conception et la mise en œuvre des mesures fiscales. Les propositions présentées dans ce document tiennent compte de ce souci. Elles simplifieront notablement les règles de l'impôt sur le revenu ainsi que leur observation pour les petites entreprises et leurs conseillers. Les propositions sont le fruit des consultations menées auprès de nombreuses personnes touchées par le régime fiscal de la petite entreprise. Elles constituent un grand pas en avant dans un processus permanent de simplification.

entreprises verront eux aussi probablement diminuer le temps qu'ils doivent passer à trouver la cause d'insuffisances mineures dans les remises d'acomptes.

Dans le cas des employés qui ont à leur disposition une voiture d'entreprise, le budget relatif aux frais d'utilisation assumés par l'employeur. Une option permettra de déclarer un pour cent par mois du coût en capital de l'automobile (ou un tiers des frais de location dans le cas des véhicules loués) à titre d'avantage imposable, au lieu des frais effectifs d'utilisation pris en charge par l'employeur. Comme c'est déjà le cas pour les frais forfaitaires d'utilisation d'une automobile, si l'utilisation à des fins personnelles est inférieure à 1,000 kilomètres par mois, l'avantage imposable pourra, au choix de l'employé, être réduit en fonction de l'utilisation effective du véhicule. Les particuliers qui préfèrent calculer en détail l'avantage résultant des frais d'utilisation assumés par l'employeur pourront continuer d'appliquer les règles actuelles. La position dispensera beaucoup d'employés de l'obligation de tenir un relevé des distances parcourues et donnera à tous ceux qui ont à leur disposition une voiture d'entreprise la possibilité d'éviter la tenue de registres détaillés. Elle permettra aussi aux employeurs dont les employés choisissent la nouvelle option de ne pas avoir à répartir individuellement les frais d'utilisation pour calculer l'avantage imposable revenant à chaque employé.

déré, l'impôt sur les distributions de dividendes semble constituer le moyen le plus simple de réaliser l'intégration sans nuire à l'objectif fondamental de la déduction pour la petite entreprise. Aussi, cet impôt sera-t-il conservé sous sa forme actuelle.

Une administration fiscale plus réceptive et une observation plus facile des règles

Plusieurs observateurs ont fait état de la complexité due aux pratiques administratives du fisc. La complexité de l'administration des impôts reflète dans une large mesure celle de la législation fiscale. Les mesures proposées ici pour simplifier ces règles devraient aussi en simplifier l'administration. De plus, Revenu Canada-Impôt est en voie d'affecter des ressources supplémentaires à l'amélioration du service offert au public. Cela raccourcira le traitement des déclarations, permettra de répondre plus vite aux contribuables qui demandent un rajustement d'impôt (ce qui diminuera la nécessité d'interjeter appel) et améliorera le service téléphonique. Il devrait également en résulter une diminution des erreurs dans les avis de cotisation.

Revenu Canada étendra aussi ses installations informatiques au cours des deux prochaines années pour permettre aux bureaux de district de mieux servir le public. Un certain nombre de compagnies mettent au point en ce moment des logiciels permettant de préparer sur micro-ordinateur les déclarations d'impôt des corporations et des particuliers. Ces programmes, conçus à l'intention des spécialistes qui préparent les déclarations ou des contribuables eux-mêmes, devraient faciliter l'établissement des déclarations et les rendre plus exactes. Pour faciliter la bonne utilisation de ces programmes, Revenu Canada a prêté une collaboration active à ces compagnies, modifiant formules et annexes pour qu'elles puissent être imprimées par micro-ordinateur.

Le budget propose aussi un certain nombre de changements d'application générale, mais d'un intérêt particulier pour les petites entreprises. Nombre de ces modifications tiennent directement compte des préoccupations exprimées lors des consultations tenues sur la simplification du régime fiscal de la petite entreprise.

Il est proposé que l'intérêt facturé sur les remises tardives ou insuffisantes d'impôt et que devrait payer autrement un particulier ou une corporation ne soit pas exigé s'il est inférieur à \$25. Ce changement bénéficierait à quelque 10,000 à 15,000 entreprises et à environ 50,000 particuliers. Dans le cas des corporations, cette mesure profiterait surtout aux petites entreprises, les compagnies qui ont droit à la déduction pour la petite entreprise obtenant approximativement 80 pour cent de l'avantage ainsi accordé.

Il est également proposé que, si une corporation a moins de \$1,000 d'impôt fédéral sur le revenu à payer pour l'année précédente ou l'année en cours, elle ne soit pas tenue de verser des acomptes provisionnels. Cette nouvelle règle dans le cas des corporations sera parallèle à celle prévue pour les particuliers. Quelque 44,000 des 55,000 entreprises bénéficiant de ce changement seront des petites corporations commerciales.

Des économies appréciables devraient être réalisées sous forme d'une réduction des coûts d'observation pour les contribuables. Les fiscalistes qui conseillent des petites

Impôt de la Partie VI

La déduction pour la petite entreprise est destinée aux corporations privées sous contrôle canadien. D'après l'actuelle Partie VI de la Loi de l'impôt sur le revenu, les corporations de ce genre qui cessent d'être contrôlées par des Canadiens doivent rembourser la déduction dont elles ont bénéficié au fil des ans. Ces règles sont trop complexes et présentent des défauts techniques. Aussi a-t-il été décidé d'éliminer cet impôt spécial. Ce changement — entre autres mesures — obligera à modifier la définition d'une corporation privée dont le contrôle est canadien de façon que, si un non-résident ou une corporation publique a acquis, après la date de publication de ce document, une option ou le droit de prendre le contrôle d'une corporation, celle-ci ne puisse être considérée comme une corporation privée sous contrôle canadien.

Intégration et impôt de 12 ½ pour cent sur les distributions

Comme l'indique le chapitre 2, l'impôt de 12 ½ pour cent sur les distributions de dividendes a été instauré en 1981 pour ramener un certain équilibre dans le régime fiscal de la petite entreprise. L'intégration du régime fiscal des corporations et des actionnaires est fortement souhaitable pour des raisons économiques et fiscales. Il n'y a guère lieu de croire que l'impôt est complexe en soi, et son but est généralement bien compris. Depuis son instauration, plusieurs mesures ont été prises pour le simplifier de manière notable. Ces changements ont éliminé la nécessité de remonter la chaîne des corporations versant des dividendes et ont sensiblement réduit la complexité de la législation correspondante.

Un certain nombre de solutions de rechange permettant de réaliser l'intégration sans cet impôt sur les distributions ont été suggérées et étudiées. Une augmentation du taux de base de l'impôt des petites corporations commerciales, de 25 à 33 ⅓ pour cent, serait le moyen le plus simple de réaliser l'intégration et permettrait de supprimer l'impôt sur les distributions de dividendes. Cependant, cette mesure alourdirait sensiblement le taux d'imposition du revenu réinvesti dans l'entreprise. Par comparaison, le système actuel prévoit un taux d'imposition de 25 pour cent tant que les bénéfices sont conservés dans la corporation. La diminution des encouragements offerts aux petites entreprises qui serait entraînée par une hausse du taux de base d'imposition des corporations, malgré la simplification qu'elle apporterait, n'est pas acceptable.

Selon certains, au lieu d'imposer les distributions il faudrait réduire le taux de majoration des dividendes et de crédit d'impôt pour toutes les corporations ou uniquement pour les petites entreprises. Si cette mesure était appliquée à toutes les corporations, on réduirait les encouragements à l'achat d'actions de corporations publiques. Cela serait contraire à l'objectif initial de la hausse apportée au crédit en 1978 pour inciter davantage les Canadiens à investir en actions d'entreprises canadiennes. L'option consistant à abaisser le crédit d'impôt au titre des dividendes versés par les petites corporations privées a également été envisagée. Cette mesure serait très complexe et poserait des problèmes sérieux de transition. Les contribuables devraient faire la distinction entre les dividendes assortis d'un crédit plus élevé, comme ceux des compagnies publiques, et ceux donnant droit à un crédit réduit. Tout bien consi-

Revenu tiré d'une entreprise et revenu tiré de biens

Le gouvernement estime que la déduction pour la petite entreprise doit continuer de se limiter au revenu tiré d'une entreprise. Cet avantage n'est pas censé bénéficier au revenu tiré de biens et au revenu de placements passifs. Une analyse de l'historique législative entre les revenus de placements et le revenu tiré d'une entreprise exploitée activement, comme le font les règles sur les entreprises de placements désignées. Il est cependant possible de simplifier les dispositions existantes.

Les règles actuelles stipulent que, lorsque le niveau d'activité d'une corporation, mesuré par le nombre de ses employés, dépasse un certain seuil, le revenu tiré de biens est considéré comme provenant d'une entreprise exploitée activement, imposable à taux réduit. Ces règles seront simplifiées. On exige actuellement que plus de cinq personnes «sans lien de dépendance» soient employées dans l'entreprise pour que son revenu tiré de biens soit admissible. Les règles relatives à ce rapport d'indépendance entraînent une complexité inutile, de sorte qu'elles soient abolies. Il en résulte que l'existence de cinq employés à plein temps ouvrira droit au taux réduit d'imposition.

Employés constitués en corporation

Les règles relatives aux entreprises de services personnels traitent du cas où des personnes qui, autrement, recevraient un salaire choisissent de percevoir leur rémunération par l'intermédiaire d'une corporation, convertissant ainsi un revenu tiré d'un emploi en revenu d'entreprise admissible au taux réduit d'imposition. Il est généralement convenu que cela n'est pas approprié et que des règles restent nécessaires pour l'empêcher. Néanmoins, les dispositions d'allègement qui permettent à ces corporations d'avoir droit au taux réduit d'imposition (si elles ont une activité suffisante, mesurée d'après le nombre d'employés) peuvent être simplifiées. Ces dispositions, rappelons-le, exigent que plus de cinq personnes sans lien de dépendance soient employées à plein temps dans l'entreprise. Elles sont identiques à celles qui s'appliquent aux entreprises de placements désignées. Elles subiront une simplification analogue par la suppression de l'exigence d'indépendance.

Règles relatives aux sociétés de corporations

Les règles sur les sociétés de corporations instituées en 1979 ont été critiquées pour leur complexité. Il faut certaines règles si l'on veut éviter qu'une entité commerciale puisse bénéficier plusieurs fois du taux réduit d'imposition, mais ces règles s'appliquent dans un nombre limité de cas et la complexité qu'elles ajoutent à la Loi, sous leur forme actuelle, n'est pas nécessaire. Il est proposé de conserver dans une mesure la règle fondamentale applicable aux corporations faisant partie d'une seule société. Par contre, la partie plus compliquée des dispositions actuelles qui traite des corporations faisant partie de plusieurs sociétés sera remplacée par une disposition anti-échappatoire formulée en termes généraux.

mécanisme permettant de calculer le revenu cumulé d'une corporation, ainsi que les dispositions législatives nécessaires à sa définition, sont devenues de plus en plus compliquées. Le compte des déductions cumulatives est maintenant l'un des éléments les plus complexes du régime fiscal de la petite entreprise et représente à lui seul une bonne partie de la législation de l'impôt applicable à cette dernière. Comme le montre l'annexe II, il compte pour environ deux tiers de page dans la déclaration d'impôt des corporations. Peu de petites corporations commerciales ont un revenu cumulé voisin du plafond global de \$1,000,000. Pourtant, toutes sont assujetties aux exigences de déclaration relatives à ce compte. Beaucoup doivent tenir des dossiers considérables à cette fin.

Il est évident qu'un mécanisme quelconque est nécessaire si l'on veut que ce soient bien les petites entreprises qui bénéficient du taux réduit d'imposition, mais le surcroît de précision donné par le plafond du revenu cumulé n'est pas justifié en regard de la complexité qu'il entraîne. Aussi est-il proposé que le taux réduit d'impôt des corporations s'applique chaque année à concurrence de \$200,000 du revenu de toutes les corporations privées sous contrôle canadien, peu importe leur revenu cumulé. Certains changements corrélatifs doivent être apportés à d'autres encouragements fiscaux à la petite entreprise de manière qu'ils restent orientés en faveur de cette dernière. Ils sont décrits à l'annexe III.

La suppression du plafond de revenu global — et du compte des déductions cumulatives — aura les effets suivants:

- une simplification appréciable de la législation, faisant disparaître une bonne partie des dispositions fiscales applicables aux petites corporations commerciales;
- une réduction sensible des tâches de déclaration et de tenue de registres annuels imposées aux petites corporations commerciales; et
- un raccourcissement notable de la déclaration d'impôt des corporations.

Élimination des règles sur le revenu tiré d'une entreprise non admissible

Les règles sur le revenu tiré d'une entreprise non admissible touchent relativement peu de contribuables de manière directe, tout en alourdissant considérablement la législation. De plus, elles obligent les conseillers professionnels des petites entreprises — qui dans bien des cas ne sont pas des spécialistes de l'impôt — à être familiers avec ces dispositions. Enfin, le régime distinct prévu pour cette catégorie de revenu a été institué avant l'adoption de l'impôt de 12 ½ pour cent sur les distributions de dividendes. Cet impôt permet de réaliser l'intégration fiscale sans le taux spécial de 33 ⅓ pour cent actuellement imposé à cette catégorie de revenu. On propose donc de supprimer les règles relatives au revenu tiré d'une entreprise non admissible. Il ne subsistera ainsi dans le système que deux grandes catégories de revenu — le revenu tiré d'une entreprise et le revenu tiré de biens — et le régime fiscal de la petite entreprise se trouvera sensiblement simplifié. Ce qui constituait auparavant un revenu tiré d'une entreprise non admissible sera désormais traité comme tout autre revenu d'entreprise imposable au taux réduit de 25 pour cent.

4. Proposition de simplification

Plusieurs causes de complexité ont été décelées dans le régime fiscal de la petite entreprise. Ce chapitre expose une proposition visant à simplifier ce régime.

Voici les quatre grands éléments de la proposition:

- L'élimination du plafond de \$1,000,000 qui limite le revenu cumulatif donnant droit au taux réduit d'imposition, ce qui fait disparaître le compte des déductions cumulatives, devenu inutile;
- L'élimination de la distinction entre le revenu tiré d'une entreprise non admissible et le revenu tiré d'une entreprise exploitée activement qui donne droit au taux réduit d'imposition, afin de réduire le nombre des catégories de revenu passibles de règles fiscales différentes;
- la simplification d'autres dispositions législatives concernant les entreprises de placements désignées, les entreprises de prestation de services personnels et les sociétés de corporations; et
- un ensemble de mesures (dont beaucoup sont proposées dans le budget afin d'entrer en vigueur immédiatement) permettant au contribuable de se conformer plus facilement à d'autres dispositions générales du régime fiscal et d'améliorer le service offert au public par le fisc.

L'annexe I présente un avant-projet de législation portant sur les principaux articles relatifs au taux réduit d'imposition de la petite entreprise. L'annexe II indique les changements qui en résulteraient dans la déclaration d'impôt. L'exposé qui suit explique ces propositions.

Réduction des plafonds limitant le revenu d'entreprise imposable à taux réduit

Le système qui limite le revenu d'entreprise donnant droit au taux réduit d'imposition comprend deux grands éléments: le plafond de revenu annuel de \$200,000 et le plafond de revenu cumulatif de \$1,000,000.

Le plafond annuel n'est pas compliqué et constitue l'un des principaux moyens d'orienter la déduction en faveur des petites corporations commerciales. En l'absence de ce plafond, il faudrait définir d'une autre façon ce qu'est une petite entreprise, ce qui exigerait très probablement une définition détaillée et complexe.

Initialement, le plafond de revenu cumulatif — avec le compte des déductions cumulatives — avait pour but d'orienter avec plus de précision le taux réduit d'imposition en faveur des petites entreprises. Ce but était valable. Cependant, avec le temps, le

- Même si le changement est source de complexité, il faut bien modifier le régime fiscal en fonction de l'évolution du secteur privé pour tenir compte de situations non prévues au départ et assurer la réalisation des résultats souhaités par le législateur. Des modifications d'ordre technique sont parfois nécessaires pour clarifier les règles ou empêcher qu'on ne les contournne.

- On entend quelquefois dire que, si le régime fiscal est compliqué, c'est à cause du nombre de décisions qu'il nécessite, des options qu'il offre ou des facteurs à prendre en compte par les contribuables et leurs conseillers pour décider de la marche de leurs affaires. Il est clair qu'un plus grand choix peut conduire à une planification fiscale plus difficile et, dans un sens, à une complexité accrue. Cependant, la souplesse est souvent souhaitable car elle donne plus de liberté aux entreprises pour se servir des dispositions fiscales de la manière qui convient à leur situation particulière.

Par-dessus tout, les consultations et l'analyse de la question renforcent la conclusion que la complexité fiscale a de multiples dimensions et que la simplification fiscale ne peut s'obtenir d'un seul coup, par une initiative spectaculaire. La simplification doit être le fruit d'un processus permanent d'amélioration parfois majeure, parfois mineure, du système.

Compromis entre la simplicité et les autres objectifs de la politique fiscale

notamment à interpréter la Loi, à évaluer les déclarations d'impôt, à procéder à des vérifications et à renseigner les contribuables et leurs conseillers.

Pour nombre de fiscalistes et de petites entreprises, les problèmes administratifs consistent une préoccupation importante. Des difficultés peuvent se présenter à toutes les étapes du processus d'observation des règles fiscales. Des notions législatives complexes risquent de se traduire par des formulaires de déclaration complexes, d'où des risques d'erreurs et de redressement fiscal. Une loi complexe peut conduire à la confusion et à une application incertaine. Enfin, les règles administratives risquent en soi d'entraîner des retards indus ou de faire obstacle à l'échange de renseignements qui est nécessaire au bon fonctionnement du système de perception des impôts. Toutes ces questions se présentent dans les relations courantes des contribuables avec Revenu Canada.

Les diverses parties du régime fiscal de la petite entreprise ne sont pas toutes complexes. Une amélioration de la simplicité peut avoir un coût aussi bien que des avantages. La simplicité doit être mise en balance avec les autres objectifs de la politique fiscale. En particulier:

- Le régime des impôts sert à poursuivre divers objectifs, notamment en offrant des encouragements fiscaux à certaines activités pour des raisons de politique économique ou sociale. Dans certains cas, la poursuite de ces objectifs complique le régime fiscal. Lorsqu'on essaie d'orienter avec précision des encouragements vers des catégories particulières de contribuables ou d'activités, on les rend peut-être plus efficaces, mais on risque aussi d'accroître la complexité du système. Ceux qui critiquent le régime fiscal de la petite entreprise ne doivent pas oublier que sa complexité est due en bonne partie au fait qu'il diffère — dans le sens d'une plus grande générosité — des règles générales.

- Le régime fiscal traite avec des réalités complexes. Les opérations commerciales les sont d'une infinie variété. Cela limite la simplicité que l'on peut obtenir si l'on veut par ailleurs que les contribuables et leurs conseillers sachent avec une certitude raisonnable la façon dont la Loi s'applique à leur cas particulier. La complexité des réalités doit aussi se répercuter dans une certaine mesure sur le régime fiscal si l'on veut obtenir des résultats raisonnablement comparables dans toute une gamme de situations différentes.

- La complexité doit être mise en balance avec le nombre des contribuables touchés et leur capacité d'y faire face. Il y a des cas qui justifient des dispositions extrêmement détaillées et complexes. Si un haut niveau de certitude est nécessaire en l'espèce et que les contribuables touchés sont peu nombreux et ont facilement accès à des conseils spécialisés, il se peut qu'une législation complexe soit acceptable. Il en est particulièrement ainsi lorsque la Loi peut être rédigée avec précision afin de fournir la certitude voulue. Il peut aussi y avoir des cas où la législation fiscale doit être assez détaillée pour traiter de cas particuliers, mais où les résultats ne posent généralement pas de problèmes pratiques.

compte actuellement environ 1,000 lignes dans la Loi de l'impôt sur le revenu. Lorsque des modifications sont apportées à cet article, il faut plus d'efforts pour en déceler toutes les répercussions. Nombre de ces dispositions les plus complexes et les plus difficiles ne s'appliquent que dans un nombre relativement restreint de cas. Néanmoins, les fiscalistes qui consultent la Loi pour conseiller leurs clients sont confrontés à l'article dans sa totalité.

Les règles formant le régime fiscal de la petite entreprise ne présentent pas toutes une complexité égale, et certaines sont même simples. Certaines dispositions ont cependant bien besoin d'être modifiées de sorte que des changements sont proposés. L'une des critiques persistantes adressées à la *Loi de l'impôt sur le revenu* porte sur le style dans lequel elle est rédigée. Ces critiques ne se limitent pas à la loi actuelle, ni d'ailleurs au Canada. La plupart des lois fiscales sont jugées d'une lecture difficile. La rédaction d'une loi nécessite une haute précision qui en rend souvent la compréhension ardue. Jusqu'à un certain point, le style dans lequel est rédigée la Loi ne peut être dissocié de la structure et des concepts de cette dernière.

Tout changement général du style de la Loi risquerait d'introduire une complexité nouvelle en ce sens qu'il s'accompagnerait de modifications importantes des dispositions existantes et d'incertitudes. Dans la plupart des cas, les interprétations de l'administration et des tribunaux qui ont pris forme au fil des ans s'appuient sur la formulation existante de la législation. Il serait difficile de modifier des expressions de la Loi sans risquer de perdre le bénéfice des éclaircissements apportés par les tribunaux.

Il est plus fructueux de simplifier les dispositions de la Loi qui traitent des petites entreprises en modifiant les concepts sur lesquels reposent ses règles. C'est la méthode proposée ici.

Applications de dispositions fiscales générales aux petites entreprises

Pour beaucoup d'entreprises plus petites et de fiscalistes, les règles applicables spécifiquement à la petite entreprise ne constituent pas un problème majeur. Les activités de bien des petites corporations commerciales sont simples. Beaucoup de fiscalistes ont, la plupart du temps, pour clients des entreprises dont les affaires ne sont pas complexes et ils adressent généralement les cas sortant de l'ordinaire à des spécialistes. Pour ces gens ainsi que pour les petites entreprises qu'ils conseillent, d'autres dispositions de la Loi peuvent imposer un fardeau particulièrement lourd, en matière d'observation, aux petites entreprises, par exemple, en les obligeant à tenir des registres détaillés qui ne sont pas nécessaires par ailleurs.

Administration de l'impôt

Pour le contribuable, la partie la plus visible du régime fiscal n'est pas la législation de l'impôt sur le revenu, mais les déclarations à compléter lorsqu'il doit payer ses impôts et les mesures à prendre ou les documents à tenir pendant l'année pour être en règle avec le fisc. Celui-ci joue dans le système un rôle important, qui consiste

Enfin, la complexité fiscale peut signifier que ceux qui paient les impôts — les petites entreprises — ne peuvent, même au prix d'un certain effort, saisir le but et l'orientation générale de dispositions fiscales susceptibles d'avoir un effet important sur leurs activités.

L'autre grand groupe consulté a été celui des praticiens travaillant dans de petites firmes comptables qui fournissent des conseils fiscaux et préparent les déclarations d'impôt des petites entreprises et de leurs propriétaires-dirigeants. La complexité du régime fiscal n'a pas le même effet pour ces praticiens que pour les fiscalistes des grandes entreprises. Les affaires de leurs clients sont généralement plus simples. Par conséquent, il se peut que certaines des dispositions les plus complexes de la loi ne les touchent pas directement. Néanmoins, ces dispositions complexes masquent la structure fondamentale du régime fiscal de la petite entreprise, ce qui fait craindre que certaines règles échappent à ces praticiens lorsqu'ils conseillent leurs clients.

Tous les groupes conviennent de la complexité du régime fiscal applicable aux petites corporations commerciales. On peut distinguer plusieurs aspects du problème.

Rythme des changements

Les consultations ont révélé que l'un des principaux sujets communs de frustration et de confusion, à l'égard du régime fiscal, était le rythme des changements. Le régime a subi de nombreuses modifications depuis son instauration en 1972, et plus particulièrement de 1978 à 1982. Le changement risque de perturber les dispositions prises par les entreprises. Il faut du temps pour comprendre la nouvelle législation. Le changement peut imposer des coûts supplémentaires aux petites entreprises qui doivent réorganiser leurs affaires et observer les nouvelles règles. Le changement peut engendrer une incertitude nuisible à la planification des affaires. Le problème créé par le changement risque d'être amplifié si l'on ne dispose pas à temps de renseignements suffisants.

La simplification se traduira par des changements. Toute modification proposée pour simplifier le régime fiscal doit être justifiée par les avantages qu'elle comporte.

Complexité des règles mettant en œuvre le taux réduit d'imposition de la petite entreprise

La clé de voûte de tout régime fiscal est constituée par la législation de l'impôt et ses règlements d'application. Il se peut que la législation fiscale soit complexe parce qu'elle repose sur des notions nouvelles ou difficiles à définir. Dans d'autres cas, la complexité peut être due à la longueur ou au caractère compliqué des calculs requis pour appliquer certaines dispositions fiscales. À cause de cela, certains points risquent d'échapper au contribuable, l'exposant involontairement à des amendes. Chose plus importante, ce genre de complexité risque de masquer le but fondamental d'une disposition en le noyant sous une foule de détails qui la rendent difficile à comprendre. La complexité de la législation entraîne souvent la complexité d'autres parties du système comme les déclarations d'impôt et l'administration de l'impôt.

La longueur même des règles aggrave le problème du changement. L'article qui expose la plupart des règles fiscales applicables à la petite entreprise (l'article 125)

3. Complexité et simplicité

L'exposé budgétaire d'avril 1983 faisait remarquer que la simplification fiscale ne pouvait être abordée de manière simpliste. La complexité peut avoir des différents selon les gens, lorsqu'ils sont touchés par des dispositions diverses du régime fiscal et ce, de manière différente. Pour beaucoup, la complexité se caractérise par la complication, le manque de clarté et l'interconnexion des différents éléments du régime. La complexité implique aussi une comparaison avec les efforts nécessaires pour comprendre, observer ou administrer une disposition fiscale, en regard aux résultats obtenus. Sans une connaissance approfondie des causes et des sources de cette complexité, le processus de simplification du régime fiscal n'ira probablement pas bien loin.

Consultations sur la question de la complexité fiscale

Des consultations ont été menées au sujet de la simplification du régime fiscal de la petite entreprise auprès de divers groupes afin de cerner les causes et les effets de la complexité et d'obtenir le point de vue des intéressés sur la façon de la réduire. Les consultations se sont amorcées en juillet 1983 par une série d'exposés présentés par des fiscalistes à un symposium organisé sur le thème de la simplification fiscale par l'Association canadienne d'études fiscales à la demande du ministre des Finances. En septembre, un débat du même genre avec des spécialistes de l'impôt et des dirigeants de petites entreprises fut mis sur pied par l'Association québécoise de planification fiscale et successorale. Nombre de leurs préoccupations et de leurs suggestions portaient sur la structure de la législation fiscale applicable aux petites entreprises, le style dans lequel elle est rédigée et la complexité de certains concepts de la Loi.

Des consultations ont également eu lieu avec des propriétaires-dirigeants de petites entreprises. Ces dernières n'ont pas souvent à faire directement avec les autorités ou la législation fiscale. Leur domaine, c'est la gestion de leurs affaires, non la planification ou l'administration fiscale. La complexité du régime fiscal les touche habituellement de manière indirecte. En premier lieu, elle influe sur les dépenses qu'elles doivent engager pour obtenir les conseils de spécialistes et établir leur déclaration d'impôt. En second lieu, elle peut les obliger à considérer les répercussions fiscales d'une gamme plus étendue d'opérations commerciales, ce qui nécessite souvent l'avis d'un fiscaliste avant de prendre une décision. En troisième lieu, la complexité peut entraîner des frais supplémentaires d'observation et des inconvénients sérieux pour les petites entreprises. Il est possible, par exemple, que les dispositions fiscales exigent certaines tâches de production de renseignements ou de registres qui imposent un lourd fardeau aux assujettis. Ou encore, elles peuvent conduire les entreprises à prendre des mesures qui ne feraient normalement pas partie de leurs activités commerciales.

Tableau 4
Effet de la surintégration

	1977	1978	1979	1980
Nombre de petites corporations commerciales versant des dividendes	30,000	54,000	80,000	101,000
Total des dividendes versés par de petites corporations commerciales (en millions de dollars)	636	1,446	2,474	2,934

Source: Estimations du ministère des Finances d'après un échantillon de déclarations d'impôt.

«entreprise exploitée activement». Dans un certain nombre de cas, les tribunaux jugèrent que le revenu tiré par une corporation de biens ou de placements passifs pouvait être considéré comme un revenu tiré d'une entreprise exploitée activement, admissible au taux réduit d'imposition de la petite entreprise. De même des contribuables placés normalement dans une situation employé-employeur furent incités à se constituer en corporation. Nombre de personnes exerçant une profession libérale qui pouvaient former une corporation le firent. D'autres créèrent des compagnies de gestion chargées de leur fournir des services, convertissant ainsi une partie de leur revenu professionnel en revenu d'entreprise imposé à taux réduit. Nombre des changements apportés au régime fiscal de la petite entreprise après 1977 peuvent être rattachés à la surintégration du régime fiscal. Plusieurs dispositions fiscales furent instaurées en réaction, notamment le taux supérieur d'imposition des entreprises non admissibles et les règles spéciales applicables aux employés constitués en corporation, dont nous avons déjà parlé. Enfin, l'impôt de 12½ pour cent sur les dividendes versés à partir de bénéfices imposés au taux de 25 pour cent prévu pour la petite entreprise fut instauré en 1982. Comme l'indique le tableau 3, ces dispositions ont ramené un certain équilibre dans le système corporation-actionnaire en assurant que le crédit d'impôt pour dividendes équivalait à peu près à l'impôt payé par la corporation sur les gains donnant lieu au versement des dividendes.

Quand le revenu est tiré d'une entreprise exploitée activement, le taux de base de l'impôt des corporations, augmenté de l'impôt sur les distributions de dividendes, s'élève à 33 1/3 pour cent du revenu de la corporation. Cependant, comme le deuxième impôt n'est payé qu'au moment de distribution du revenu, le taux réduit de 25 pour cent incite à réinvestir le revenu dans la corporation. Quand le revenu est tiré d'une entreprise non admissible, l'impôt payé au niveau de la corporation est de 33 1/3 pour cent du revenu gagné. Comme ce taux est égal au crédit d'impôt pour dividendes, l'impôt sur les distributions de dividendes n'est pas nécessaire dans ce cas. Pour les revenus de placements, l'impôt de la corporation est de 46 pour cent, mais un remboursement est prévu lors de la distribution du revenu, ce qui ramène cet impôt à 33 1/3 pour cent. Combiné au crédit d'impôt pour dividendes, ce système réalise l'intégration à l'égard des revenus de placements passant par l'intermédiaire d'une corporation privée⁽²⁾. Dans les trois cas, le système aura permis de percevoir \$33.33 d'impôt au niveau de la corporation sur \$100 de revenu lorsque le revenu sera distribué par la corporation, car c'est la compensation offerte au particulier actionnaire par le crédit d'impôt pour dividendes.

En 1978, le crédit d'impôt pour dividendes est passé d'un tiers à la moitié des dividendes effectivement versés. Le but principal était de stimuler les investissements en actions. De plus, en rééquilibrant le régime fiscal des dividendes et des gains en capital, cette mesure permettait d'éliminer des règles anti-échanges complexes relatives aux distributions de surplus, dans tout le régime fiscal des corporations.

Cependant, comme le taux réduit d'imposition des corporations n'était pas augmenté (et qu'il n'existait pas alors d'impôt sur les distributions de dividendes), la hausse du crédit d'impôt pour dividendes eut pour effet, dans le cas des petites corporations commerciales, d'accorder aux actionnaires un crédit pour un impôt beaucoup plus élevé que celui payé normalement par la corporation sur son revenu d'entreprise. En fait, le régime fiscal de la petite entreprise était devenu déséquilibré ou « surintégré ». L'impôt sur les dividendes avait été abaissé pour être plus comparable à celui frappant les gains en capital dans le secteur des petites entreprises, mais le total de l'impôt de la corporation et de l'impôt de l'actionnaire sur les dividendes était devenu inférieur à l'impôt sur les salaires. Il devait en résulter un certain nombre de réactions.

Il devenait avantageux pour les particuliers de faire passer leur revenu par l'intermédiaire d'une corporation, au lieu de la recevoir directement. Il était également avantageux pour les propriétaires-dirigeants de petites corporations commerciales de retirer une rémunération sous forme de dividendes plutôt que de salaire. Le tableau 4 montre l'ampleur de ces effets. Les dividendes versés par les petites corporations commerciales ont plus que quadruplé, passant de \$635 millions au cours de l'année précédente à la hausse du crédit d'impôt pour dividendes à \$2.9 milliards en 1980. Le nombre de corporations versant des dividendes s'accrut sensiblement.

Il y eut d'autres répercussions. En raison de la surintégration, il était plus avantageux pour le contribuable de faire passer toute activité d'une corporation pour une

⁽²⁾ L'intégration s'applique également aux gains en capital réalisés par une corporation privée pour permettre la distribution, en franchise d'impôt, de la moitié non imposable aux actionnaires et réaliser l'intégration à l'égard de la moitié imposable des gains.

Fonctionnement de l'intégration des régimes fiscaux des particuliers et des sociétés

Tableau 3

des particuliers – l'impôt de 12 ½ pour cent sur les distributions de dividendes au niveau de la corporation et le remboursement à cette dernière d'une partie de son impôt lors de la distribution de revenus de placements. La majoration des dividendes vise essentiellement à appliquer le taux d'imposition s'appliquant à l'actionnaire à une somme à peu près équivalente au revenu avant impôt de la corporation sur lequel sont versés les dividendes.

Le crédit d'impôt pour dividendes est accordé pour tenir compte de l'impôt payé au niveau de la corporation. Il restitue à l'actionnaire une somme équivalente à 38 ½ pour cent de l'impôt payé par la corporation. L'impôt de 12 ½ pour cent sur les distributions de dividendes rétablit l'équilibre entre l'impôt payé par la corporation et celui remboursé à l'actionnaire par le jeu du crédit d'impôt pour dividendes. Le tableau 3 illustre le fonctionnement de l'intégration fiscale pour un revenu tiré d'une entreprise et d'autres formes de revenu dans le cas d'un actionnaire imposé personnellement à 50 pour cent. (Le système est intégré de la même façon pour les contribuables imposés à d'autres taux.)

	Revenu tiré d'une entreprise	Revenu tiré d'une entreprise exploitée actuellement	Revenu de placement
Revenu de la corporation	100	100	100
Impôt des corporations perçu quand le revenu est gagné	25	33.33	46
Impôt (remboursement) perçu sur la corporation lors de la distribution aux actionnaires	8.33 ⁽¹⁾	—	(12.66)
Impôt total au niveau de la corporation	33.33	33.33	33.33
Dividendes effectifs payables	66.66	66.66	66.66
Dividendes majorés imposables au niveau du particulier	100	100	100
Impôt personnel d'un actionnaire imposable à 50 pour cent	50	50	50
Crédit pour dividendes à l'actionnaire	33.33	33.33	33.33
Total des impôts au niveau de la corpo- ration et du particulier	50	50	50

⁽¹⁾ L'impôt sur les distributions de dividendes est de 12 ½ pour cent des dividendes effectivement versés. Dans cet exemple, l'impôt de \$8.33 représente 12 ½ pour cent d'un dividende de \$66.66.

Qu'est-ce qu'une entreprise de placement désignée et une entreprise de prestation de services personnels?

Une entreprise de placement désignée est une entreprise dont l'objet principal est de tirer un revenu de biens, par exemple sous forme d'intérêts, de dividendes, de loyers ou de redevances. Cependant, s'il existe une activité suffisante, le revenu tiré de cette entreprise peut donner droit au taux réduit d'imposition. Il faut pour cela que la corporation emploie à plein temps plus de cinq employés qui ne soient pas des actionnaires principaux.

Il y a entreprise de prestation de services personnels lorsqu'un actionnaire principal d'une corporation fournit des services à une entreprise cliente par l'intermédiaire de la corporation. La situation doit aussi être telle que, si la corporation n'existait pas, on pourrait raisonnablement considérer cette personne comme un employé du client auquel il fournit des services. On pourrait en trouver un exemple dans le cas où une personne occupant des fonctions de direction dans une entreprise choisit de constituer une corporation pour fournir ses services à contrat. Si la corporation a cinq employés à plein temps qui ne sont pas des actionnaires principaux ni des personnes liées aux actionnaires principaux, elle peut considérer ce revenu comme un revenu tiré d'une entreprise exploitée activement imposable à taux réduit.

Rapport entre l'impôt des corporations et l'impôt des actionnaires

L'impôt des corporations ne peut être considéré isolément lorsqu'on analyse le régime fiscal de la petite entreprise. Les propriétaires-dirigeants de petites entreprises et leurs conseillers tiennent généralement compte de l'effet des distributions faites par une corporation sur leur impôt personnel. Dans le cas des petites corporations commerciales, le régime fiscal des particuliers et celui de l'entreprise ont été conçus délibérément de manière à s'harmoniser. C'est ce qu'on appelle l'«intégration» de l'impôt des corporations et des particuliers. Dans l'imposition du revenu de dividende reçu par un particulier, l'intégration tient compte du fait que le même revenu a déjà subi l'impôt des corporations. Une certaine égalité est réalisée entre, d'une part, l'impôt total versé sur un revenu gagné par une corporation et versé à un actionnaire et, d'autre part, l'impôt qui serait éligible sur un revenu identique s'il était gagné directement.

L'intégration des deux systèmes permet d'obtenir un certain nombre de résultats souhaitables dans le cas des petites corporations commerciales:

- On évite la double imposition du revenu prenant sa source dans une corporation.
- Il n'y a aucun avantage fiscal à constituer une petite entreprise en corporation dans le but de faire passer son revenu au propriétaire-dirigeant.
- Aucune forme particulière de rémunération — dividendes par exemple — n'est préférable à une autre — comme des salaires — pour des raisons strictement fiscales.

Les mécanismes permettant d'obtenir ces résultats sont la majoration des dividendes et le crédit d'impôt pour dividendes — deux mesures faisant partie du régime fiscal

gestion. Les corporations qui reçoivent des revenus de ce genre sont assujetties à un taux intermédiaire de $33 \frac{1}{3}$ pour cent. Ces dispositions touchaient environ 16,000 corporations en 1981.

Qu'entend-on par revenu tiré d'une entreprise non admissible?

Trois genres d'activités menées par une corporation constituent une entreprise non admissible:

- L'exercice d'une profession libérale par un comptable, dentiste, avocat, médecin, vétérinaire ou chiropracteur;
- la prestation de services, si une forte proportion (plus des deux tiers) des recettes de l'entreprise provient de services fournis à un seul client et résulte des services rendus par les principaux actionnaires de la corporation. Ce genre d'entreprise sera considérée comme une entreprise exploitée activement, donnant ainsi droit au taux réduit d'imposition, si elle compte plus de cinq employés à plein temps. À l'heure actuelle, les personnes qui sont les principaux actionnaires ne peuvent être comptées comme employés aux fins de cette disposition d'allègement; et
- la prestation de services administratifs (tels que la location de bureaux, l'entretien ou la tenue de la comptabilité) à une entreprise liée.

Revenu tiré de biens et revenu tiré d'une entreprise

Il est établi de longue date que le revenu tiré de placements ou de biens (comme un loyer ou un intérêt) ainsi que les gains en capital imposables ne donnent pas droit au taux réduit d'imposition. Ce revenu est généralement imposé au taux normal de 46 pour cent applicable aux corporations. Une partie de cet impôt est remboursée ultérieurement à la corporation lorsque son revenu est distribué aux actionnaires. Le but de ce système est d'éviter un report important de l'impôt par les particuliers qui laissent s'accumuler leurs revenus de placements dans une corporation. Lorsque le revenu est finalement versé aux actionnaires, l'impôt total équivalait approximativement à celui qui aurait été exigible si les actionnaires avaient reçu directement ce revenu. En 1980, environ 78,000 corporations avaient un revenu de placements passible de ces règles.

Comme le taux réduit d'imposition s'applique seulement au revenu tiré d'une entreprise, il faut distinguer celui-ci des autres formes de revenu. Les règles relatives aux entreprises de placement désignées visent à imposer leur revenu comme un revenu de placements plutôt qu'un revenu d'entreprise. D'autres règles s'appliquent aux entreprises de prestation de services personnels afin de les taxer au taux général de 46 pour cent sur ce qui constitue essentiellement un revenu tiré d'un emploi et pour limiter leur accès aux déductions fiscales.

Avant 1982, le plafond cumulatif d'admissibilité au taux réduit était défini en fonction du revenu non réparti de la corporation, c'est-à-dire de son revenu net des dividendes versés. La corporation pouvait ainsi rester au-dessous du seuil de \$1,000,000 en versant des dividendes. En 1982, cette possibilité de «reconstituer» ses droits au taux réduit d'imposition par le versement de dividendes a été supprimée, limitant

Dans le cadre de la réforme fiscale de 1972, diverses mesures furent prises afin de mieux orienter les avantages du taux réduit d'imposition. Le plafond de revenu cumulé fut instauré et le taux réduit fut limité aux corporations privées sous contrôle canadien. On estimait que les corporations privées relativement petites qui étaient admissibles au taux réduit d'imposition dépendaient largement, en règle générale, des ressources d'auto-financement pour financer leur croissance et n'avaient pas accès aussi facilement que les corporations publiques au marché des capitaux.

Remarque: Les petites corporations commerciales sont celles qui ont réclamé la déduction pour la petite entreprise pour l'année. Les moyennes sont établies pour les entreprises déclarant le poste considéré.

Source: Estimations du ministère des Finances fondées sur un échantillon de déclarations d'impôt des corporations.

	Total	Moyenne par entreprise
	\$ millions)	\$
Revenu net avant l'impôt	8,330	48,345
Economie grâce au taux réduit	1,255	7,275
Impôt fédéral	1,110	6,435
Solde du compte des déductions cumulatives	n.d.	106,055

Revenu et impôts des petites corporations commerciales imposables, 1980

Tableau 2

cumulatif de \$1,000,000, étant d'environ \$48,000 et leur revenu cumulatif moyen d'un peu plus de \$106,000.

Pour bénéficier aux plus petites entreprises, ce taux réduit d'imposition s'applique à la première tranche de \$200,000 de revenu d'entreprise réalisée par une corporation dans l'année, dans la mesure où son revenu d'entreprise cumulé est inférieur à \$1,000,000. Par exemple, une corporation ayant un revenu annuel d'entreprise de \$50,000 et un revenu cumulé de \$100,000 a droit au taux réduit sur les \$50,000. Cependant, si son revenu cumulé est de \$975,000, elle ne peut bénéficier du taux réduit d'imposition que sur \$25,000 de revenu supplémentaire. Les corporations doivent inscrire leur revenu d'entreprise dans un compte appelé «compte des déductions cumulatives». Quelque 290,000 petites corporations commerciales avaient un solde à leur compte des déductions cumulatives et devaient donc faire le calcul, même si nombre d'entre elles n'auront jamais un revenu cumulé approchant le plafond de \$1,000,000.

Tableau 1

Corporations touchées par les diverses dispositions fiscales, 1980

Pourcentage du	Nombre	total	
(en milliers)			
	100	455	canadien
	40	181	Corporations bénéficiant du taux réduit d'imposition de la petite entreprise
	63	288	Nombre ayant à calculer le revenu cumulé
	19	86	Compagnies associées partageant le bénéfice du taux réduit
	17	78	Nombre ayant des revenus de placements

Remarque: Le nombre des corporations privées sous contrôle canadien (CPC) qui bénéficient du taux réduit d'imposition est inférieur au nombre total de CPC parce que certaines sont non imposables, n'ont que des revenus de placements, ou n'ont pas droit à la mesure à cause d'un revenu supérieur aux plafonds.

Sources: Calculs du ministère des Finances d'après un échantillon de déclarations d'impôt des corporations.

Les règles relatives aux corporations associées empêchent de bénéficier plusieurs fois du taux réduit d'imposition lorsqu'un groupe se compose de plusieurs corporations. Par exemple, quand deux corporations sont contrôlées par les mêmes intérêts, leur revenu d'entreprise maximal doit être réparti entre elles. Le tableau doit être de \$200,000 dans l'ensemble, ce montant étant réparti entre elles. I montre qu'en 1980 quelque 86,000 petites corporations commerciales étaient associées à une autre corporation, ce qui les obligeaient à faire un calcul pour se partager les avantages du taux réduit d'imposition.

Le tableau 2 montre que le taux réduit d'imposition diminuait les impôts fédéraux des petites entreprises de plus de \$1.2 milliard en 1980. Les corporations qui en bénéficiaient se trouvaient en moyenne bien en deçà des plafonds annuels de \$200,000 et

2. Contexte du régime fiscal de la petite entreprise

Pour comprendre les causes de la complexité du régime fiscal de la petite entreprise, il convient de décrire les règles existantes.

Le régime fiscal de la petite entreprise comprend trois grands volets: les dispositions définissant l'admissibilité au taux réduit d'imposition, les dispositions distinguant le revenu de placements passif du revenu d'entreprise et les dispositions régissant les distributions aux actionnaires. Nous décrivons maintenant ces trois catégories de dispositions et leur évolution dans le temps.

Admissibilité au taux réduit d'imposition de la petite entreprise

Le régime fiscal fédéral accorde un encouragement de taille à un grand nombre de corporations en imposant leur revenu à un taux réduit. Cet avantage est souvent appelé «déduction pour la petite entreprise» car il prend la forme d'une déduction sur l'impôt à payer. Il ramène le taux général combiné de l'impôt fédéral et provincial de 46 à 25 pour cent⁽¹⁾. Il a pour but de fournir aux petites entreprises commerciales un revenu après impôt plus élevé afin de le réinvestir et de financer leur expansion. Ce taux réduit d'imposition n'est offert qu'aux corporations privées sous contrôle canadien. Le revenu tiré d'une entreprise exploitée activement y donne droit, mais non celui s'apparentant à un revenu de placement.

Les petites corporations commerciales admissibles au taux réduit d'imposition représentent la grande majorité des entreprises canadiennes. En 1980 (dernière année pour laquelle on dispose de chiffres détaillés), 181,000 corporations bénéficiaient de cette mesure (voir le tableau 1). Un nombre beaucoup plus grand de petites corporations y étaient admissibles cette année-là mais ne pouvaient s'en prévaloir, faute de revenu imposable.

Objet du taux réduit d'imposition de la petite entreprise

«J'estime pour ma part qu'il convient d'encourager les petites entreprises et qu'une bonne façon d'y parvenir consiste à diminuer leurs impôts pour ne pas leur enlever des fonds nécessaires à leur expansion.» L'honorable D. C. Abbott, ministre des Finances, instaurant le taux réduit d'imposition dans le budget de 1949.

«...un taux réduit pourra jouer un rôle utile d'encouragement à l'initiative, puisqu'il aidera les petites sociétés à constituer les capitaux nécessaires à l'expansion de leur chiffre d'affaires.» L'honorable E. J. Benson, présentant le système révisé d'imposition de la petite entreprise dans le budget de juin 1971.

(1) Dans le cas des petits fabricants, le taux normal est ramené de 40 à 20 pour cent. Le taux effectif d'imposition varie selon la province à cause des différences entre les taux provinciaux d'imposition.

Les propositions exposées au chapitre 4 se composent de quatre éléments:

- élimination du plafond cumulatif de \$1,000,000 qui limite le revenu imposé au taux réduit;
- élimination des règles sur le revenu tiré d'une entreprise non admissible;
- simplification des règles relatives aux entreprises de prestation de services personnels, aux entreprises de placements désignés et aux sociétés rattachées;
- mesures visant à simplifier l'observation des règles par le contribuable et à améliorer le service rendu au public par le fisc.

1. Introduction

Ce document, après une analyse des règles fiscales applicables aux petites entreprises commerciales, présente des propositions visant à les simplifier, ainsi qu'un avant-projet de législation.

Le régime fiscal est compliqué. Il faut cependant admettre qu'une certaine complexité est inévitable. Elle résulte en bonne partie des politiques visant à stimuler certaines activités économiques par des encouragements fiscaux. Elle reflète aussi la nécessité de définir avec précision les obligations fiscales des contribuables. Néanmoins, même si la simplicité ne peut être le seul critère de la politique fiscale, elle doit se voir accorder l'importance qu'elle mérite et qui ne lui a pas toujours été accordée par le passé.

Simplifier n'est pas réformer. Le changement, notamment quand il est rapide ou important, engendre l'incertitude et rend l'observation des règles difficile aux contribuables et à leurs conseillers. C'est pourquoi les changements proposés ici s'inscrivent dans le cadre du système existant. Ils ont pour but, non de changer fondamentalement les encouragements fiscaux actuellement offerts aux petites entreprises, mais plutôt d'en simplifier l'application. Ils visent à faciliter l'administration et l'observation dans ce domaine important du régime fiscal.

Pour porter fruit, la simplification doit être un effort permanent visant à la fois à éviter les éléments nouveaux de complexité et à éliminer ceux qui existent. Cet effort exige de la discipline tant du contribuable que du fisc. Il faut se rendre compte que la multiplication des régimes spéciaux risque de conduire à la complexité. Il faut aussi réaliser que certains changements, bien que souhaitables pour d'autres raisons, par exemple pour mieux orienter un encouragement fiscal, peuvent avoir un coût sous forme d'un surcroît de complexité.

La simplicité du régime fiscal est importante pour plusieurs raisons. La complexité entraîne un coût bien réel en temps et en argent. Comprendre, observer et administrer des règles complexes comporte un certain coût fiscal. La complexité peut nuire à l'efficacité des encouragements destinés aux petites entreprises. Cet effet risque d'être particulièrement marqué pour les entreprises relativement petites, qui sont généralement moins en mesure de se payer les conseils hautement spécialisés qu'un système complexe rend nécessaire. Les délais entraînés au niveau de la prise de décisions ont également un coût qui peut être important pour l'entreprise.

On ne peut simplifier le régime fiscal sans comprendre les problèmes des intéressés. Ce document a bénéficié considérablement des consultations approfondies menées dans tout le pays auprès des contribuables et des fiscalistes. Il en est résulté un certain nombre de propositions qui, jointes aux autres mesures budgétaires, réduiront sensiblement la complexité du régime fiscal. Elles se traduiront par une réduction de la législation, un raccourcissement de la déclaration d'impôt et une simplification des calculs pour les petites entreprises.

Annexe II:	La déclaration d'impôt des corporations après les propositions...	55
Annexe III:	Autres modifications résultant de la simplification du régime fiscal de la petite entreprise	59

Table des matières

1	1.	Introduction
3	2.	Contexte du régime fiscal de la petite entreprise
3		Admissibilité au taux réduit d'imposition de la petite entreprise.....
6		Revenu tiré de biens et revenu tiré d'une entreprise
7		Rapport entre l'impôt des corporations et l'impôt des actionnaires ...
11	3.	Complexité et simplicité
11		Consultations sur la question de la complexité fiscale
12		Rythme des changements.....
12		Complexité des règles mettant en œuvre le taux réduit d'imposition de la petite entreprise
13		Applications de dispositions fiscales générales aux petites entrepri- ses
13		Administration de l'impôt
14		Compromis entre la simplicité et les autres objectifs de la politique fiscale.....
17	4.	Proposition de simplification
17		Réduction des plafonds limitant le revenu d'entreprise imposable à taux réduit.....
18		Élimination des règles sur le revenu tiré d'une entreprise non admissible.....
19		Simplification d'autres mesures législatives
21		Une administration fiscale plus réceptive et une observation plus facile des règles
23	5.	Résultats et effets
25		Annexe I: Avant-projet de loi mettant en œuvre la proposition par rapport à la législation actuelle.....

Pour assurer une transition sans heurts au nouveau système et donner aux groupes et aux personnes intéressées le temps d'exprimer leur point de vue, je leur demande de me faire connaître leurs observations d'ici le 15 avril 1984. Je me propose de faire entrer le nouveau système en vigueur au cours des années d'imposition des corpora-
tions qui se termineront dans la première année civile suivant l'adoption de la législa-

11/4C /c /onda

L'honorable Marc Lalonde
ministre des Finances

Avant-propos

Les petites et moyennes entreprises constituent le secteur le plus dynamique de création d'emplois au Canada. Maintenant que l'économie passe de la reprise à une ère de possibilités nouvelles, nous devons tirer le meilleur parti possible du potentiel de création d'emplois et de croissance de ce secteur.

C'est pourquoi le gouvernement propose de réduire la complexité imposée aux petites et moyennes entreprises par les règles spéciales du régime fiscal des corporations. Ces propositions de simplification fiscale diminueront sensiblement la paperasse et les registres à tenir par les entreprises. Elles feront mieux ressortir le but de la législation, qui est de permettre aux petites entreprises, grâce à une aide fiscale, de disposer pour leur croissance d'un revenu plus élevé après impôt.

La simplification est liée en bonne partie à l'abolition du plafond de \$1 million qui limite le revenu cumulatif donnant droit au taux réduit d'imposition des petites entreprises. Le «compte des déductions cumulatives» que ces dernières doivent actuellement tenir pour avoir droit à cette aide ne sera plus nécessaire. Près de 300,000 petites entreprises seront débarrassées de l'obligation de tenir ce compte à jour.

La distinction entre le revenu tiré d'une entreprise exploitée activement et le revenu tiré d'une entreprise non admissible disparaîtra aussi.

Ces changements ainsi que d'autres propositions permettront de réduire des deux tiers les dispositions fiscales spéciales actuellement applicables aux petites entreprises. La déclaration d'impôt des corporations sera sensiblement raccourcie et simplifiée. Les entreprises économiseront beaucoup en frais d'administration et de services spécialisés. À cela s'ajoute un autre avantage non négligeable, à savoir que l'ennui que représente en soi une réglementation trop complexe pour les petits entrepreneurs, et dont ils ont fait état pendant les consultations, sera éliminé.

Les propositions du gouvernement s'appuient sur un réexamen approfondi de tout le régime fiscal de la petite entreprise. Elles sont le fruit de consultations intenses menées depuis un an auprès des petites entreprises et des conseillers professionnels qui les assistent en matière fiscale.

Jointes aux autres mesures budgétaires touchant la petite entreprise et qui entrent en vigueur immédiatement, ces propositions constituent un premier pas important dans le processus constant de simplification de l'impôt.

Pour être pleinement efficaces, les mesures proposées devront être reflétées dans la législation fiscale des provinces. J'ai chargé mes fonctionnaires de communiquer dans les meilleurs délais avec les provinces afin d'étudier les changements, et j'invite mes homologues provinciaux à me faire connaître leurs observations et leur appui.

La simplification du régime fiscal de la petite entreprise



Ministère des Finances
Canada
Department of Finance
Canada

L'honorable Marc Lalonde
Ministre des Finances
Février 1984

La simplification du régime fiscal de la petite entreprise



Canada

L'honorable Marc Lalonde
Ministre des Finances
Février 1984